

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	Al 31 de diciembre <u>del 2015</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	45,107.81
Cuentas por cobrar comerciales	5	36,253.63
Otras cuentas por cobrar	12	1,000.00
Activo por impuestos corrientes		483.63
Inventarios	9	<u>229,491.77</u>
Total activos corrientes		<u>312,336.84</u>
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo		14,154.77
Activos impuestos diferidos		780.00
Total activos no corrientes		<u>14,934.77</u>
Total activos		<u><u>327,271.61</u></u>

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5	90,875.46
Provisiones por beneficios a empleados	13	<u>8,271.31</u>
Total pasivos corrientes		<u>99,146.77</u>

Pasivos no corrientes

Cuentas por pagar socios		151,830.13
Pasivo Diferido	14	<u>603.25</u>
Total pasivos no corrientes		<u>152,433.38</u>

Total pasivos

251,580.15

Patrimonio

Capital social		800.00
Reserva legal		2,405.25
Resultados acumulados		58,223.32
Resultado ejercicio 2015		<u>14,262.89</u>
Total patrimonio		<u>75,691.46</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>327,271.61</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	14	455,041.15
Costo de productos vendidos	6	<u>(343,748.02)</u>
Utilidad bruta		<u>111,293.13</u>
Gastos administrativos	6	79,488.93
Gastos de venta	6	10,230.87
Otros egresos, neto	7	-
Utilidad operacional		<u>89,719.80</u>
Gasto Financiero		<u>-</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		21,573.33
Participacion de los trabajadores	11	(3,236.00)
Impuesto a la renta	11	(4,074.44)
Reserva Legal		-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>14,262.89</u>
Utilidad por acción básica y diluida (dólares)	12	<u>(14,263)</u> <u>18</u>
Total acciones		800

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aportes futur. capitalizaciones	Reservas	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	15	800.00	156,330.13	2,405.25	63,321.02 (5,097.70)	157,130.13 2,405.25 63,321.02 (5,097.70)
Reservas						
Utilidades acumuladas						
Pérdidas acumuladas						
		800.00	156,330.13	2,405.25	58,223.32	217,758.70
Reserva legal						
Utilidad neta y resultado integral del año	16	-	(156,330.13)	-	14,262.89	- (142,067.24)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		800.00	-	2,405.25	72,486.21	75,691.46

(1) Ver Nota 4.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

MÉTODO DIRECTO

VENTAS	455,041.15
Cuentas por Cobrar Clientes	(7,419.02)
Otras Cuentas por Cobrar	12,599.00
Cuentas por pagar a socios	(483.63)
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	459,737.50
COSTO DE VENTAS	(343,748.02)
Inventarios	<u>56,115.07</u>
COMPRAS NETAS	(287,632.95)
Cuentas por Pagar Proveedores	<u>34,173.51</u>
PAGO A PROVEEDORES	(253,459.44)
GASTOS GENERALES	(89,719.80)
(-) DEPRECIACIÓN	<u>1,285.24</u>
GASTOS GENERALES NETOS	(88,434.56)
PART. TRABAJADORES	\$ -

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

IMP. A LA RENTA	-
Provisiones	(9,384.90)
Otras Obligaciones Corrientes	-
Servicios y Otros Pagos por Anticipados	-
Activos por Impuestos Corrientes	-
PAGOS CORRIENTES	(97,819.46)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACT. OPERACIÓN	108,458.60
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Propiedad Planta y Equipo	(11,052.14)
FLUJO NETO ACT. DE INVERSIÓN	(11,052.14)
FLUJO DE EFECTIVO POR FINANCIAMIENTO	
Obligaciones con Institucion Financiera	-
Obligaciones con Institucion Financiera	-
Aportaciones Futuras Capitalizaciones	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	(124,040.58)
FLUJO DE EFECTIVO ACT. DE FINANCIAMIENTO	(124,040.58)
FLUO DE EFECTIVO NETO	(26,634.12)

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUO DE EFECTIVO INICIAL	71,741.93
FLUO DE EFECTIVO FINAL	45,107.81

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La empresa Comercializadora Cortiplace Cia. Ltda.” fue constituida el 04 marzo 2010. El objeto de la Empresa es la realización de toda clase actos civiles, de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la ley entre ellas la importación y exportación de todo tipo de bienes e insumos permitidos por la ley así como gestionar todos los trámites de comercio exterior, logística y otros vinculados que sus clientes pudieran requerir. Adicionalmente la compañía podrá desarrollar las siguientes actividades. Importación, ensamblaje y comercialización, en sus propios locales de exhibición, de todo tipo de materiales e insumos textiles necesarios para la decoración de interiores.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de NIIF para las PYMES, Sección 35.3 Adopción por primera vez, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas para la presentación de de los estados financieros para el año concluido 2013.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes), emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para las Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

La Compañía adoptó las NIIF para las Pymes a partir del 1 de enero del 2012, por lo cual, la fecha de transición de estas normas es el 31 de diciembre del 2010. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y depósitos a la vista en bancos que son altamente líquidos con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Otras cuentas por cobrar

Las partidas de otras cuentas por cobrar se componen de cuentas y de anticipo a proveedores.

Estos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible en caso de aplicar.

2.5 Pasivos financieros no derivados

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o se expiran.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el activo simultáneamente.

Las otras cuentas por pagar son préstamos a la vista de personas naturales otorgadas a la compañía y son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisión es del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercero y décimo cuarto: Se aprovisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos o servicios en el curso normal de sus operaciones.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de servicios de equipamiento en la rama Importación, ensamblaje y comercialización, en sus propios locales de exhibición, de todo tipo de materiales e insumos textiles necesarios para la decoración de interiores.

2.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de crédito y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, no existen concentraciones de riesgo de crédito.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en flujos de caja proyectados.

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimientos de deudas) y las fuentes producto de cobro de cuentas de clientes.

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	<u>Menos de 1 año (1)</u>	<u>Entre 1 y 2 años (1)</u>	<u>Entre 2 y 5 años (1)</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	74,358,16		

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes (cuentas por cobrar comerciales e inventarios) y los pasivos a corto plazo (cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar).

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	37,254
Inventarios	229,492
Menos: Cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar	<u>(99,147)</u>
Capital de trabajo	167,599
Ingresos por ventas	<u>455,041</u>
Ratio de apalancamiento	36.83%

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Activos financieros medidos al costo	
efectivo	<u>71,742</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado	
Otras cuentas por cobrar	13,599
Cuentas por cobrar comerciales	28,835
Cuentas por cobrar relacionados	-
Inversiones disponibles para la venta	
Acciones	-
Total activos financieros	<u><u>114,176</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
financieras	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>74,358</u>
Total pasivos financieros	<u><u>74,358</u></u>

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

		<u>2015</u>
Banco Guayaquil		5551
Banco Pichincha	(1)	<u>38,162</u>
		<u><u>43,713</u></u>

(1) La Compañía posee una cuenta corriente en el Banco Guayaquil, Pichincha C.A.

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INVENTARIOS

Composición:

		<u>31 de diciembre</u> <u>2015</u>
Mercadería en Almacén	(a)	229,492
		<u>229,492</u>

(a) Los inventarios al 31 de diciembre del 2013, se encuentran en almacén.

7. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2015</u>	
Pasivos corrientes	
Décimo Tercero por Pagar	152
Décimo Cuarto por Pagar	272
Vacaciones por Pagar	1,313
15% Utilidades trabajadores	3,236
Aportes IESS por pagar	650
Impuestos iva y retenciones	<u>2,634</u>
	<u>8,256</u>

COMERCIALIZADORA CORTIPLACE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende \$800,00 acciones ordinarias.

9. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad del año para el promedio ponderado de las acciones en circulación en el año. Durante el año la Compañía no tuvo movimientos en su capital. Adicionalmente no posee deuda convertible en acciones ni opción de acciones, por lo cual la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

10. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros a la Superintendencia de Compañías no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.