

LE CHATEAU S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

LE CHATEAU S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	6
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.....	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	14

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

9 de septiembre del 2015

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Le Chateau S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Le Chateau S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año 2013 fueron auditados por otros profesionales por lo que no emitimos nuestra opinión al respecto.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Completa), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control

interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión con salvedades

La empresa trasladó los saldos iniciales del periodo 2013 con importes que difieren de los Estados Financieros auditados, con una diferencia en activos por un valor de US\$126.925, en pasivos una diferencia de US\$1.869.955, y en su patrimonio de US\$1.743.030, debido a que en el Informe de Auditoría ciertos valores fueron omitidos en la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez, sin embargo estas cantidades si fueron consideradas en los saldos iniciales y forman parte de la determinación de la posición financiera, de las operaciones y de los flujos de efectivo.

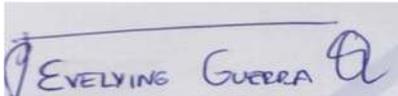
La Sociedad no dispone de un sistema adecuado de costes de inventarios, ni de la información suficiente que nos haya permitido comprobar la valoración de las existencias al 31 de diciembre de 2014 y al inicio del ejercicio y que se elevan a US\$201.995 dólares y US\$1.067.969 dólares respectivamente, así como también el costo de ventas al 31 de diciembre del 2014 por un valor de US\$1.439.855. La empresa para el año 2015 se encuentra en proceso de implementación de un sistema que le permita controlar sus costos de producción.

Cabe indicar que no estuvimos presentes en el conteo físico de las existencias al 31 de diciembre de 2014, toda vez que a esta fecha no habíamos sido nombrados auditores y no pudimos verificar las cantidades de existencias a dicha fecha mediante el empleo de procedimientos alternativos de auditoría, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes al resultado del ejercicio y a los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de esos ajustes, descritos en los párrafos anteriores, los estados financieros a los que se hizo referencia anteriormente presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía **Le Chateau S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo para el año terminado entonces, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

A rectangular box containing a handwritten signature in blue ink. The signature reads "EVELYNG GUERRA" with a stylized initial "A" to the right.

C.P.A. Ing. Evelyng Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Quito-Ecuador

LE CHATEAU S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<u>ACTIVOS</u>	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.3 - 4	14.792	5.245
Deudores comerciales	2.15 - 5	250.819	242.896
Otras cuentas por cobrar	2.15 - 6	56.033	797.013
Inventarios	2.4 - 7	201.995	1.067.969
Anticipo proveedores	8	94.438	977.361
Impuestos Retenidos Corrientes	2.8 - 9	61.876	12.505
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		679.954	3.102.989
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo menos depreciación acumulada	2.5 - 9	2.520.505	2.659.364
Activos intangibles	2.6 - 10	882	962
Otras cuentas por cobrar largo plazo	12	301.367	-
TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE		2.822.754	2.660.326
TOTAL ACTIVO		3.502.708	5.763.315

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

Ver página siguiente...

LE CHATEAU S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

<u>PASIVOS</u>	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios	2.16 -14	91.186	189.855
Proveedores	2.16 - 13	218.989	197.370
Obligaciones acumuladas empleados	16	267.550	193.862
Obligaciones bancarias corrientes	2.16 - 15	487.416	568.097
Pasivos por impuestos corrientes	2.8 - 8	383.243	409.791
Préstamos accionistas	18	61.411	3.856
Otras cuentas por pagar	2.16 - 19	115.574	609.581
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.625.369</u>	<u>2.172.411</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones bancarias largo plazo		-	79.066
Obligación beneficios empleados	2.10. - 17	220.764	177.886
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>220.764</u>	<u>256.951</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.846.133,12</u>	<u>2.429.363</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

Ver página siguiente...

LE CHATEAU S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

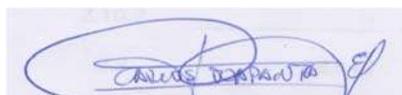
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

<u>PATRIMONIO</u>	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Capital	21.1	40.000	40.000
Aportes para futuras capitalizaciones	21.2	1.533	180.988
Reserva legal	21.3	2.470	2.470
Reserva de capital		7.385	7.385
Reserva revaluación	21.4	103.992	103.992
Reserva estatutaria y facultativa		155.989	155.989
Utilidades-Pérdida ejercicios anteriores	21.5	(228.671)	787.889
Resultados Acumulados Adopción 1era vez NIIF	21.5	1.930.262	1.930.262
Utilidad Pérdida del Ejercicio y otros resultados integrales		(356.386)	124.977
TOTAL PATRIMONIO		1.656.574	3.333.952
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.502.708	5.763.315

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Washington Aguayo
GERENTE GENERAL



Señor Carlos Toapanta
CONTADOR GENERAL

LE CHATEAU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

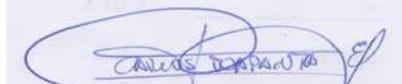
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Ingresos Operacionales	2.12 - 22		
Ventas locales		3.271.107	4.996.395
Exportaciones		-	248.180
Total Ingresos Operacionales		3.271.107	5.244.574
Costos Operacionales	2.13 - 23	- 2.201.938	- 3.651.245
Total Costos Operacionales		- 2.201.938	- 3.651.245
MARGEN BRUTO		1.069.169	1.593.329
Gastos de Operación			
Administrativos	2.13 - 23	- 1.421.812	- 1.295.412
Total gastos de Operación		- 1.421.812	- 1.295.412
Otros (egresos), ingresos (neto)		55.100	14.291
Pérdida antes del impuesto a la renta		- 297.544	312.209
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	2.10.2	-	- 46.831
Impuesto a la Renta corriente	2.8	- 58.842	- 140.400
Impuesto a la Renta diferido	2.8	-	-
Utilidad neta del año y resultado integral		- 356.386	124.977

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Washington Aguayo
GERENTE GENERAL



Señor Carlos Toapanta
CONTADOR GENERAL

LE CHATEAU S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

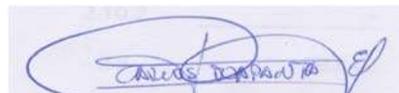
CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social (1)	Reserva Legal	Reserva Estatutaria y Facultativa	Reserva Capital	Reserva Revaluación	Efecto Aplicación por primera vez de NIIF	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidad o déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2012		40.000	2.470	155.989	7.385	103.992	1.930.262	180.988	787.889	3.208.975
Pérdida Neta del año									124.977	124.977
Saldos al 31 de Diciembre de 2013		40.000	2.470	155.989	7.385	103.992	1.930.262	180.988	912.866	3.333.952
Corrección de errores de acuerdo acta de junta general del 29 de diciembre del 2014	24								- 771.690,74	771.691
Devolución de aportes para futuras capitalizaciones 29 de diciembre del 2014	21.2							- 179.455		179.455
Distribución de dividendos 29 de diciembre del 2014									- 369.846	369.846
Pérdida Neta del año									- 356.386	356.386
Saldos al 31 de Diciembre de 2014		40.000	2.470	155.989	7.385	103.992	1.930.262	1.533	585.056	1.656.574

(1) Representado por 40,000 acciones con un valor nominal de \$ 1 cada una.

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros



Señor Washington Aguayo
GERENTE GENERAL



Señor Carlos Toapanta
CONTADOR GENERAL

LE CHATEAU S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Efectivo recibido de clientes		3.284.803		5.139.466
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.619.348)		(5.297.121)
Impuestos corrientes		(75.920)		(169.857)
Efectivo generado por otras operaciones		(950.440)		86.646
Efectivo neto (en) actividades de operación		639.095		(240.866)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas		-		(57.228)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		-		(57.228)

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

Ver página siguiente...

LE CHATEAU S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Sobregiros bancarios	(98.669)	-
Obligaciones Financieras	(218.588)	-
Préstamos accionistas	57.555	
Dividendos pagados	(369.846)	
Recibido de préstamos largo plazo	-	394.179
Pagos de préstamos	-	(100.776)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación	<u>(629.548)</u>	<u>293.403</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	9.547	(4.691)
Saldo al comienzo del año	5.245	9.936
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>2.3. - 4</u> <u>14.792</u>	<u>5.245</u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

Ver página siguiente...

LE CHATEAU S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

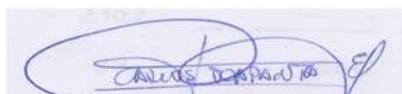
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	...Diciembre 31,...	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2014	2013
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	(297.544)	312.209
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	138.938	154.028
Gastos provisiones	42.879	962
Cambios en el capital de trabajo:	<u>(115.727)</u>	<u>467.198</u>
(Incremento) disminución:		
(Incremento) disminución deudores comerciales	(7.923)	(119.400)
(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar	(511.533)	-
(Incremento) disminución inventarios	865.975	-
(Incremento) disminución anticipo proveedores	882.923	(553.126)
(Incremento) disminución impuestos retenidos corrientes	(49.372)	-
(Incremento) disminución otros activos	-	(35.539)
(Incremento) disminución proveedores	21.619	-
(Incremento) disminución obligaciones acumuladas empleados	73.688	-
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(26.548)	-
(Incremento) disminución otras cuentas por pagar	(494.007)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u><u>639.095</u></u>	<u><u>(240.866)</u></u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros



Señor Washington Aguayo
GERENTE GENERAL



Señor Carlos Toapanta
CONTADOR GENERAL

LE CHATEAU S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA No. 1. - INFORMACIÓN GENERAL

1. Información general

LE Chateau S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se registró por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos.

Es de nacionalidad Ecuatoriana y su plazo es de cincuenta años.

Su actividad social gira alrededor de la confección, diseño, y comercialización de todo tipo de ropa liviana, prendas de vestir masculinas y femeninas, artículos complementarios, así como la compra y venta de productos afines. Cuenta con cuatro locales comerciales en la ciudad de Quito denominados comercialmente Almacén L'Olimpique, L'boris, L'Chateau, L'Elegance, Almacén Chez y uno en la ciudad de Guayaquil.

La escritura pública de constitución se encuentra protocolizada el 24 de marzo de 1984 en la Notaría Primera Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de mayo de 1984 mediante resolución No. 13002.

Existen reformas a los estatutos otorgada el 21 de noviembre del 2012, ante Notario Vigésimo Cuarto de Quito. La empresa fue constituida con el nombre de MANUFACTURAS YSI S.A. El 15 de mayo de 1997, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, para el cambio de denominación y reforma del estatuto social, la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito en la resolución No. 96.1.1.1 .14.10, en junio del 1997. Con fecha 7 de julio de 1997 quedó inscrita en Registro Mercantil. El 14 de abril del 2003, ante Notario Tercero del Distrito metropolitano de Quito se incorpora un aumento de capital, reforma y codificación del estatuto de la Compañía con un capital de US\$292 se aumenta a US\$5000, aprobada en resolución de la Superintendencia de Compañías No. 03.O.IJ. 2022del 4 de junio del 2003. El 13 de julio del 2011, la empresa realizó otro aumento de su capital social a US\$40.000, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, y aprobado por la Superintendencia de Compañías en resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.O.11.005484-9 del 8 de diciembre del 2011.

El domicilio principal de la empresa se encuentra en la parroquia Calderón, Calle el Arenal No. 120 y Panamericana Norte Km. 14 ½.

NOTA No. 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo y bancos- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos.

2.4 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición. El producto terminado que se encuentra en el almacén son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 *Propiedades y equipos*

2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento:*

Modelo de revaluación: Para el caso de terrenos y edificaciones se registra con posterioridad a su reconocimiento como activo, cuyo valor razonable pueda medirse con confiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa

Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 *Método de depreciación y vidas útiles* - El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con 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 propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Equipo de oficina	10 años

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Activos intangibles reconocimiento inicial.- Un activo intangible se reconoce como tal cuando es identificable y la Compañía mantiene el control sobre el recurso en cuestión y se espera la existencia de beneficios económicos futuros, si no cumpliera la definición, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

2.6.2. Activos intangibles adquiridos de forma separada- Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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 el principal activo intangible:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Software contable	3 años

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corriente y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de

cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación a empleados- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Para el año 2014 la empresa no reconoció ningún valor por este concepto debido a que obtuvo pérdidas.

2.11 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.12.1 La Compañía como arrendataria - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.2 Venta de bienes- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o

por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12.3 Prestación de servicios - Se reconocen en el resultado del período en que se presta el servicio por referencia al estado de terminación del contrato.

2.13 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

2.15 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento

del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.15.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

2.15.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.15.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los

costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.17 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2013	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

Se permite la aplicación anticipada de estas normas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió una versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimiento de deterioro para activos financieros y
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambio en resultados se presenta en el resultado del periodo.
- La Administración de la Compañía no prevé que las enmiendas efectuadas a estas normas, tengan efecto en los estados financieros, en razón a que la compañía no es una entidad de inversión.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 5 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con los clientes

Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 3: Determinar el precio de la transacción

Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el periodo en el que se preste el servicio o atribuirlos a los periodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las

aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 -2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 -2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidos en la NIC 32.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

NOTA No. 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

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:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Para el año 2014 la empresa no ha realizado un estudio de cálculo actuarial.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 *Impuesto a la renta diferido*- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	..Diciembre 31,...	
	2014	2013
Caja Chica	-	1.455
Banco Pichincha No. 3017484104	2.973	-
Banco Pacifico No. 523831-5	3.794	3.790
Banco de Guayaquil No. 5800056	-	-
Banco Produbanco No. 02007018981	-	-
Depósitos en tránsito	8.026	-
Efectivo y Equivalentes de efectivo	14.792	5.245

NOTA N° 5.- DEUDAS COMERCIALES

		..Diciembre 31,...	
		2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes Locales	(1)	254.931	247.007
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(4.112)	(4.112)
Cuentas por cobrar comerciales		250.819	242.896

Ver página siguiente.....

...Vienen página anterior

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar a los clientes originados por las relaciones comerciales de la Compañía.
- (2) La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas por cobrar dudosas determinadas por experiencias de incumplimiento de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	2014
Por vencer	
1-30 días	61.432
30-60 días	41.769
60-90 días	9.542
Días vencidos:	
0 - 30 días	73.487
31 - 60 días	14.314
Más de 360 días	50.275
Total	<u>250.819</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: La empresa para el año 2014 no ha realizado movimientos de la provisión para cuentas dudosas basado en los criterios de la administración como sigue:

	..Diciembre 31,...	
	2014	2013
Saldos al comienzo del año	-	-
Incremento de la provisión	4.112	4.112
	-	-
Saldos al final del año	<u>- 4.112</u>	<u>- 4.112</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

NOTA N° 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		..Diciembre 31,...	
		2014	2013
Partes relacionadas			
Señor Roberto Aguayo	(3)	15.256	-
Señor Washington Aguayo		-	549.301
Terciosa S.A.		-	81.956
Aguayo Avilés Trade Point S.A.		-	141.912
Empleados		8.798	3.008
Otras cuentas por cobrar			
Rosa Cedeño		-	2.000
Norma Rubio		263	2.848
Liseth Trujillo	(4)	30.470	-
Tarjetas de crédito		1.247	2.545
Cheques devueltos		-	13.443
Otras Cuentas por cobrar		<u>56.033</u>	<u>797.013</u>

(3) Corresponde a cuentas por cobrar al Señor Roberto Aguayo por concepto de pagos al plan salud debitados de la cuenta de la Compañía. Además se registran anticipos viáticos y otros entregados al Señor Roberto Aguayo y pendientes de liquidación.

(4) Corresponde a un anticipo recibido por la compra de un terreno en Calderón.

NOTA N° 7.- INVENTARIOS

		..Diciembre 31,...	
		2014	2013
Inventarios			
Materias primas		29.037	36.135
Suministros y materiales		15.695	-
Producto terminado	(5)	157.263	459.346
Importaciones en tránsito		-	212.918
Mercaderías		-	359.570
Inventarios		<u>201.995</u>	<u>1.067.969</u>

(5) Corresponde a la mercadería que se encuentra en los almacenes de venta.

NOTA N° 8.- ANTICIPO PROVEEDORES

		..Diciembre 31,...	
		2014	2013
Anticipo Terciosa		1.700	-
Anticipo Trade Point		680	-
Anticipo proveedores		500	-
Anticipo proveedores del exterior	(6)	57.980	76.043
Anticipo Texcorp-Colombia		6.316	6.316
Anticipo Tarjeta Pacificard		21.124	-
Wilson Torres		6.137	2.096
Caracol anticipo alícuotas		-	90.000
Anticipos varios por liquidar		-	357.379
Anticipo pendientes años anteriores		-	445.528
Anticipo proveedores		<u>94.438</u>	<u>977.361</u>

(6) Se registra por concepto de anticipo proveedores Everfit por la compra de telas.

NOTA N° 9.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

9.1. Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Activo por impuestos corrientes:			
Crédito tributario Impuesto al Valor agregado IVA		5	-
Crédito tributario años anteriores		12.505	12.505
Crédito tributario retenciones IVA		702	-
Retenciones en la fuente a favor año corriente		40.167	-
Impuesto a la renta		2.770	-
Impuesto a la salida de divisas		5.728	-
Total		<u>61.876</u>	<u>12.505</u>

Ver página siguiente....

...Vienen página anterior

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	2.595	14.115
Impuesto a la renta empleados	107	-
Retenciones del IVA por pagar 2011	6.284	6.284
Retenciones del IVA por pagar	736	-
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar	18.398	-
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar ejercicios anteriores	84.960	84.960
Impuestos por liquidar	140.180	235.244
Intereses y multas por pagar 2011	11.686	11.686
Intereses y multas por pagar	37.757	44.027
Retención dividendos por pagar	21.698	-
Impuesto a la renta por pagar ejercicio actual	58.842	-
Total	<u>383.243</u>	<u>396.316</u>

9.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta	(297.544)	265.378
Gastos no deducibles locales	461.679	372.806
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad (pérdida) gravable	<u>164.135</u>	<u>638.183</u>

Ver página siguiente.....

.....Vienen página anterior

Impuesto a la renta causado	(7)	36.110	140.400
Anticipo calculado	(8)	58.842	6.194
Impuesto a la renta cargado a resultados		58.842	140.400
Impuesto a la renta diferido		-	-
Total		<u><u>58.842</u></u>	<u><u>140.400</u></u>

(7) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(8) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$58,842 mayor que el Impuesto a la Renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2014.

9.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.- Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Saldos al comienzo del año		13.475	-
Provisión del año		58.842	13.475
Pagos efectuados	(9)	(13.475)	-
Saldos al fin del año		<u><u>58.842</u></u>	<u><u>13.475</u></u>

(9) **Pagos efectuados.**- Corresponde a pagos realizados por gasto impuesto a la renta por el año 2013 y un saldo del año 2012 y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta compensadas.

9.4. Saldos del impuesto diferido.- La empresa no ha registrado movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos.

NOTA N° 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	...Diciembre 31,...		Vida útil
	2014	2013	
Costo	3.044.844	3.032.696	
Depreciación acumulada y deterioro	(603.439)	(373.333)	
Total	2.441.405	2.659.364	
Clasificación:			
Terrenos (10)	685.776	685.776	-
Edificios (10)	2.059.493	2.059.493	20 años
Instalaciones	17.031	17.031	10 años
Muebles y enseres	35.480	30.985	10 años
Maquinaria y equipo	143.236	138.804	10 años
Equipo de Computación	35.215	31.994	3 años
Vehículos	66.964	66.964	5 años
Equipo de oficina	1.649	1.649	10 años
Propiedad planta y equipo depreciables	3.044.844	3.032.696	
Menos:			
Depreciación acumulada	(524.339)	(373.333)	
Propiedad, Planta y Equipo	2.520.505	2.659.364	

MOVIMIENTO:

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Costo									
Saldo al 31 de diciembre 2013	685.776	2.059.493	17.031	30.985	138.804	31.994	66.964	1.649	3.032.696
Adquisiciones	-	-	-	4.495	4.432	3.221	-	-	12.148
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2014	685.776	2.059.493	17.031	35.480	143.236	35.215	66.964	1.649	3.044.844
Depreciación acumulada									
Saldo al 31 de diciembre 2013	-	(205.950)	(3.466)	(25.969)	(54.068)	(16.723)	(66.964)	(194)	(373.333)
Gasto por depreciación	-	(102.975)	(1.484)	(902)	(30.767)	(13.423)	-	(1.456)	(151.006)
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2014	-	(308.924)	(4.949)	(26.871)	(84.835)	(30.145)	(66.964)	(1.649)	(524.339)
Propiedad, Planta y Equipo	685.776	1.750.569	12.082	8.609	58.401	5.070	0	-	2.520.505

- (10) El local 001 planta baja se encuentra en garantía de obligaciones contraídas con el Banco de Guayaquil No. 0240938 - 245018. Un valor de US\$2,515,823 se encuentran como garantías hipotecarias de créditos del Banco Pichincha operaciones No. 0202007301 - 0210242801 - 0211718500.

NOTA N° 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

	...Diciembre 31,...		Vida útil
	2014	2013	
Software			
Programas de computación	2.886	2.886	3 años
(-) Amortización programas de computación	(2.004)	(1.924)	
Activos intangibles	<u>882</u>	<u>962</u>	
	Saldos al comienzo del año	Reconocidos como Activos intangibles del periodo	Saldos al fin del año
Programas de computación	2.886	-	2.886
(-) Amortización programas de computación	(1.924)	(80)	(2.004)
Total	<u>962</u>	<u>(80)</u>	<u>882</u>

NOTA N° 12.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Partes Relacionadas		
Aguayo Avilés Comercio Trade Point S.A. (11)	207.803	-
Terciosa S.A. (12)	93.563	-
Total	<u>301.367</u>	<u>-</u>

(11) Corresponde a préstamos efectuados a la empresa Aguayo Avilés Comercio Trade Point S.A. por gastos cancelados directamente por la empresa Le Chateau S.A. Se encuentra respaldado con un pagaré sobre firmas, graba un interés del 10,21% y su plazo es de 5 años a partir del 30 de enero del 2016.

(12) Corresponde a préstamos efectuados a la empresa Terciosa S.A. por gastos cancelados directamente por la empresa Le Chateau S.A. Se encuentra respaldado con un pagaré sobre firmas, graba un interés del 10,21% y su plazo es de 5 años a partir del 30 de enero del 2016.

NOTA N° 13.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Proveedores locales	(13)	217.157	149.491
Proveedores exterior	(14)	1.832	47.879
Proveedores		<u>218.989</u>	<u>197.370</u>

(13) Corresponde a cuentas por pagar a los proveedores locales por compras de materia prima y otros. Incluye una cuenta por pagar al Señor accionista Washington Aguayo por un valor de U\$21.096,96 por las compras efectuadas a favor de la Compañía.

(14) Corresponde a créditos otorgados por proveedores del exterior por la importación de mercadería.

NOTA N° 14.- SOBREGIROS BANCARIOS

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Banco Pacifico		6.229	-
Banco Guayaquil		84.957	53.161
Banco Pichincha		-	136.694
Sobregiros bancarios		<u>91.186</u>	<u>189.855</u>

NOTA N°15.- OBLIGACIONES BANCARIAS

2014	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	PORCION LARGO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	GARANTÍAS
Banco Guayaquil							
No. 0245018	22.888	22.888	-	05-may-14	23-abr-15	11,23%	Hipotecarias
No. 0268385	80.000	80.000	-	16-sep-14	02-mar-15	11,31%	Hipotecarias
No. 240938	70.727	70.727	-	20-abr-11	18-abr-16	9,76%	Hipotecarias
Banco Pichincha							
No. 0202007301	126.755	126.755	-	30-jul-14	26-ene-15	9,74%	Hipotecarias
No. 0211718500	107.149	107.149	-	02-oct-14	30-ene-15	9,74%	Hipotecarias
No. 210242801	79.897	79.897	-	23-dic-14	23-mar-15	9,74%	Hipotecarias
	487.416	487.416	-				
2013	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	PORCION LARGO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	GARANTÍAS
Banco Guayaquil							
No. 232274	60.000	60.000	-	19/12/2013	17-feb-14	-	Hipotecarias
No. 240938	131.911	52.845	79.066	16-may-11	16-ago-15	-	Hipotecarias
Banco Pichincha							
No. 1893134	400.000	400.000	-	06-sep-13	05-mar-14	-	Hipotecarias
No. 1933716	55.252	55.252	-	31-oct-13	26-oct-14	-	Hipotecarias
	647.162	568.097	79.066				

NOTA N° 16.- OBLIGACIONES ACUMULADAS EMPLEADOS

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Corto Plazo:		
Aportes IESS por pagar	51.061	14.001,19
Préstamos quirografarios e hipotecarios	15.544	3.323,03
Sueldos por pagar	52.808	35.833
Beneficios sociales por pagar	83.427	43.737,36
Participación trabajadores	51.655	87.586,72
Liquidación empleados por pagar	13.055	9.380,65
Obligaciones acumuladas empleados	<u>267.550</u>	<u>193.862</u>

15.1. Participación trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. La empresa en el año 2014 obtuvo pérdida por lo que no se reconoció ningún valor por pagar al comienzo del año. Los movimientos de la provisión para la participación a empleados fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Saldos al comienzo del año	87.587	-
Provisión del año	-	87.587
Pagos efectuados	(35.932)	-
Saldos al fin del año	<u>51.655</u>	<u>87.587</u>

NOTA N° 17.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Largo Plazo:		
Provisión por jubilación patronal	178.643	144.156
Provisión por desahucio	42.121	33.729
Beneficios empleados largo plazo	<u>220.764</u>	<u>177.886</u>
Obligaciones por beneficios definidos	<u>220.764</u>	<u>177.886</u>

17.1. Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Saldos al comienzo del año	144.156	144.156
Costo de los servicios del período corriente	34.487	-
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	<u>178.643</u>	<u>144.156</u>

17.2. Bonificaciones por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Saldos al comienzo del año	33.729	33.729
Costo de los servicios del período corriente	8.391	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al fin del año	<u>42.121</u>	<u>33.729</u>

NOTA N° 18.- PRESTAMOS ACCIONISTAS

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Préstamos partes relacionadas			
Washington Aguayo	(15)	54.459	-
Nelson Aguayo	(16)	6.952	3.856
Préstamos terceros corto plazo		61.411	3.856

(15) Corresponde a cuentas por pagar al Señor Washington Aguayo en relación de dependencia y facturas canceladas directamente a los proveedores por el accionista. Además se registra la operación No. 240938, por un préstamo ingresado a la Compañía y que se registra a nombre del Señor Washington Aguayo.

(16) Corresponde a cuentas por pagar al Señor Nelson Aguayo en relación de dependencia.

NOTA N°19.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Otras cuentas por pagar			
Anticipo proveedores		5.628	-
Partes relacionadas		395	607.560
Terciosa S.A.			
		1.683	-
Roberto Aguayo	(17)	4.997	1.449
Préstamos empleados		17.373	571
Varias cuentas por pagar		22.251	-
Dividendos por pagar	(18)	63.247	-
Otras cuentas por pagar		115.574	609.581

(17) Corresponde a cuentas por pagar al Señor Roberto Aguayo en relación de dependencia.

(18) Corresponde a dividendos pendientes de pago de acuerdo con aprobación de la Junta General de Accionistas con fecha 29 de diciembre del 2014.

NOTA N° 20.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de las transacciones realizadas en el año 2014 es como sigue:

	2014
Roberto Aguayo	
Préstamos por cobrar por pagos realizados al plan salud	7.836
Préstamos por cobrar por pagos realizados por la Compañía	2.019
Pagos por anticipos viáticos	5.500
Ventas realizadas	446
En relación de dependencia	4.535
Nelson Aguayo	
En relación de dependencia	4.139
Washington Aguayo	
Préstamos por cobrar	302.189
Pagos efectuados por préstamos	84.944
Devolución aportes futuras capitalizaciones	179.455
Distribución de dividendos	284.902
En relación de dependencia	36.000
Terciosa S.A.	
Préstamos por cobrar	53.011
Aguayo Avilés Trade Point S.A.	
Préstamos por cobrar	67.209
Total	<u><u>1.032.185</u></u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

Saldos adeudados a partes relacionadas:

		2014	2013
Cuentas por cobrar			
	Roberto Aguayo	15.256	-
	Washington Aguayo	-	549.301
Cuentas por cobrar largo plazo			
	Terciosa S.A.	93.563	81.956
	Aguayo Avilés Trade Point S.A.	207.803	141.912
Anticipos por cobrar			
	Anticipo Terciosa S.A.	1.700	-
	Anticipo Trade Point S.A.	680	
Total		<u>319.002</u>	<u>773.170</u>
		2014	2013
Cuentas por pagar			
	Terciosa S.A.	(1.683)	-
	Roberto Aguayo	(4.997)	(1.449)
	Washington Aguayo	(54.459)	(21.097)
Dividendos por pagar			
	Nelson Aguayo	(6.952)	(3.856)
	Carla Aguayo	7.275	-
	Nelson Aguayo	14.550	-
	Washington Aguayo	41.422	-
Total		<u>(4.845)</u>	<u>(26.402)</u>

NOTA N° 21.- PATRIMONIO

21.1. Capital Social.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2014 es de \$40.000 comprendido en acciones ordinarias y nominativas de \$1 cada una. Los accionistas que integran el capital son:

Accionistas	Nacionalidad	No. Acciones	Capital
Washington Aguayo Avilés	Ecuador	38.248	38.248
Carla Aguayo Calvachi	Ecuador	584	584
Nelson Aguayo Calvachi	Ecuador	1.168	1.168
Total			40.000

21.2. Aportes para futuras capitalizaciones.- Corresponde a aportes para futuras capitalizaciones del accionista la empresa. En el año 2014 de acuerdo al Acta de Junta General efectuada el 29 de diciembre del 2014 se realizó una devolución al principal accionista el Señor Washington Aguayo por un valor de por un valor de US\$ 179.455,22.

21.3. Reservar legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas. La empresa en el año 2014 realizó no realizó ninguna provisión por reserva legal.

21.4. Reserva valuación: La empresa en el año 2012 realizó una avalúo comercial de los galpones de la empresa Le Chateau S.A. ubicados en la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia Calderón calle el Arenal y Panamericana norte, el peritaje fue realizado por el Arquitecto Ortiz Alejandro No. de matrícula SC.RNP.014 realizado por un valor de US\$ 103,992.44

21.5. Utilidades retenidas.- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Utilidad de Ejercicios anteriores	(19)	(228.271)	787.889
Resultados Acumulados Adopción 1era vez NIIF	(20)	1.930.262	1.930.262
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio antes reserva		(356.386)	-
Utilidades (Pérdida) retenidas		1.345.605	2.718.151

(19) Los saldos de las cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(20) **Dividendos.- a partir del año 2010.-** Los dividendos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

NOTA N° 22.- INGRESOS

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Ingresos por ventas		
Venta de bienes	3.271.107	4.996.395
Prestación de servicios	4.948	-
Exportaciones	-	248.180
Ingresos financieros	16.425	-
Otros ingresos	38.675	14.291
Ingresos	<u>3.331.155</u>	<u>5.258.866</u>

NOTA N° 23.- COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Costo de ventas	2.201.938	3.651.245
Gastos de administración	1.421.812	1.295.412
	<u>3.623.751</u>	<u>4.946.657</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Consumo de materias primas	1.439.855	2.351.216
Gastos por beneficios empleados	1.020.203	1.316.056
Gastos servicios básicos	252.027	41.750
Mantenimiento en planta	13.794	61.593
Útiles y suministros de fábrica	44.471	26.716
Otros costos y gastos generales	476.620	767.217
Depreciaciones	151.086	151.594
Publicidad	14.882	13.696
Impuestos	5.534	18.061
Combustibles	-	4.327
Seguros	-	34.087
Arrendamientos	48.494	46.620
Gastos financieros	156.785	53.298
Transporte	-	19.262
Gastos de viaje	-	38.729
Provisión cuentas por cobrar	-	2.433
Total	3.623.751	4.946.657

NOTA N° 24.- ERRORES DE PERIODOS ANTERIORES

Se registran valores contabilizados como otras cuentas por cobrar en periodos anteriores, debido a su naturaleza los mismos corresponde a errores contables, que en el año 2014 fueron trasladados a los resultados de la Compañía de periodos anteriores.

Detalle:	2014
Anticipo varios por liquidar	326.163
Anticipo pendientes años anteriores	445.528
Total	771.691

NOTA N° 25.-HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (9 septiembre del 2015) se produjeron los siguientes eventos:

En el año 2015 se encuentran resueltas demandas laborales presentadas por la Señora Mariana Ivonne Quinatoa Balvoa; de la Señora Matilde Piedad Duque Almeida; y de la Señora Gina Cristina Prado Suarez, respecto a ésta última hay un pago pendiente de 1.500 dólares que la Empresa debe hacer hasta el mes de octubre del año en curso y se encuentra en trámite la demanda presentada por la Señora Susana del Pilar Checa Bejarano, y el monto de lo que deba pagarse depende de lo que el Juez Laboral imponga de acuerdo a lo especificado en el Código de Trabajo.

Se encuentran en trámite dos denuncias de carácter penal por faltantes en los almacenes que administraban en contra de la Señora Adela Enriqueta Larrea Fierro por US\$15.979,70 dólares y de la Señora Gina Cristina Prado Suárez en la suma de US\$60.323,20 dólares.

NOTA N° 26.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en septiembre del 2015 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.