

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A., está constituida en Ecuador el 5 de marzo del 2010 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artesanías.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

Referencia técnica: NIC 7.6, 7 y 46, NIC 32.11 (a) y NIC 39.46

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Referencia técnica: NIC 39.46 (a), 58 y 63 e IFRS 7.37 (a)

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, están registradas al costo promedio.

Referencia técnica: NIC 2.6, 9, 10, 25, 30 y 36 (a) y NIC 41.13.

2.4 MUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Los muebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Referencia técnica: NIC 16.7, 11, 12, 30, 48 y 73 (a)

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo.

Referencia técnica: NIC 16.50, 51, 61 y 73 (b)

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	Vida útil estimada
Edificios e instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Referencia técnica: NIC 16.73 (c)

Un componente de muebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

Referencia técnica: NIC 16.68 y 71

2.5 DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

2.6 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

2.6.1 Ingresos por ventas de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Referencia técnica: NIC 18.20 y 35 (a)

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.7 COSTOS DE FINANCIAMIENTO

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

Referencia técnica: NIC 23.7, 8, 9 y 10. Véase registro alternativo en NIC 23.11

2.8 IMPUESTOS

2.8.1 Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

Referencia técnica: NIC 12.12 y 46

2.8.2 Impuesto sobre las ventas

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas y reconoce un pasivo en el balance general por el importe del impuesto sobre las ventas relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el balance general. En aquellos casos en donde el impuesto sobre las ventas no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

Referencia técnica: NIC 18.8

2.9 CUENTAS POR COBRAR

Un detalle del movimiento se presenta a continuación:

	31 de diciembre de		
		2013	2014
SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR	\$	2,572.92	\$ 14,265.23
(-) SALDOS DE PROVISIONES CTAS POR COBRAR		-103.56	-103.56
TOTAL		2,469.36	14,161.67

Referencia técnica: IFRS 7.16

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2014***(cifras expresadas en dólares estadounidenses)***2.10 INVENTARIOS**

	31 de diciembre de	
	2013	2014
Total de inventarios al costo y al valor neto realizable	\$ 30,894.75	\$ 63,776.11

Referencia técnica: NIC 1.75 (c) y NIC 2.36 (b) y (c) y NIC 41.13**2.11 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de Propiedad Planta y Equipo valuado al costo histórico se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2013			
	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Total
Costo histórico	\$ 22,005.73	19,796.49	6,765.46	48,576.68
Depreciación acumulada	-5,997.86	-5,075.07	-5,824.71	-16,897.64
Valor neto en libros	\$ 16,007.87	14,721.42	940.75	31,679.04

	31 de diciembre de 2014			
	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Total
Costo histórico	\$ 29,424.94	52,602.99	11,519.38	93,547.31
Depreciación acumulada	-8,756.42	-8,825.99	-7,506.76	25,089.17
Valor neto en libros	\$ 20,668.52	43,777.00	4,012.62	68,458.14

Referencia técnica: NIC 16.77 (e) y 78

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2014***(cifras expresadas en dólares estadounidenses)***2.12. DOCUMENTOS Y PRÉSTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

	31 de diciembre de	
Denominados en dólares estadounidenses	2013	2014
PRESTAMOS ACCIONISTAS	\$ 29,504.88	6,810.85
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL 2014-15-16	\$ 8,038.40	\$ 1,282.91
Préstamos por pagar a largo plazo	\$ 37,543.28	\$ 8,093.76

Referencia técnica: IFRS 7.6, 7, 8 (f), 31 y 39 (a), B10 (c), B22 y B23**2.13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

	31 de diciembre de	
	2013	2014
Proveedores nacionales	104,351.91	134,981.94
	\$ 104,351.91	\$ 134,981.94

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, (no) o (sí) generan intereses.

Referencia técnica: NIC 1.51 y 60 e IFRS 7.6, 31 y 39 (a)**2.14. PATRIMONIO****2.14.1 Capital social común**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014 el capital social suscrito y pagado de ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A. esta constituido por USD 800,00 dividido por 800 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de USD 1.00 cada una.

Referencia técnica: NIC 1.76 (a) subincisos (i), (ii), (iii) e (iv)

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.14.2 Reservas patrimoniales

Reserva legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana toda sociedad anónima debe registrar una reserva legal equivalente al 10 % de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 50 % del capital social.

Referencia técnica: NIC 1.76 (b)

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confeccionan y presentan sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2010 y 2011 fue del 25 y 24% respectivamente. El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra en la siguiente conciliación:

CONCILIACION TRIBUTARIA		Año que terminó el 31 diciembre de 2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	3,219.43
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$	-482.91
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	\$	1,792.40
(-) AMORTIZACION PÉRIDAS TRIBUTARIAS	\$	-1,132.23
UTILIDAD GRAVABLE	\$	3,396.69
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	\$	3,396.69
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	\$	747.27
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	\$	1,323.65
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	\$	-576.38
(=) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	\$	1,323.65
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	\$	-3,685.28
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES		-191.65

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	\$	2,553.28
ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO	\$	2,535.78
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PROXIMO AÑO	\$	2,535.78

Referencia técnica: NIC 12.81 (c) (i)

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no reconocerá las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el balance general pasivos por impuestos diferidos.

Referencia técnica: NIC 12.81 (e)

No existe ninguna consecuencia potencial para la Compañía relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar el decreto o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2013 y 2014

Referencia técnica: NIC 12.52A y 82A

2.16 INGRESOS Y GASTOS

2.16.1. Ingresos

31 de diciembre de
2014

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	282,159.18
VENTA DE BIENES	282,159.18
VENTAS ARTAPASO	282,159.18
Ventas Artapaso UIO	168,821.41
Ventas Artapaso GYE	3,689.48
Ventas no grabadas	282.14
Ventas otros	1,200.00
Ventas Mayor	26,473.04
Ventas Plaza	57,506.56
Ventas Ronda	24,186.55

Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c), NIC 16.68, NIC 21.52 (a) y NIC 40.35 y 75 (f) (i)

2.17.3 Costo de Ventas

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre de 2014***(cifras expresadas en dólares estadounidenses)*Año que terminó el
31 de diciembre de

	2014
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	102,650.02
COSTO VENTAS ALMACEN TABABELA	73,338.59
COSTO VENTAS MAYOR	9,234.77
COSTO VENTAS PLAZA	13,976.98
COSTO VENTAS RONDA	6,099.68

Referencia técnica: NIC 1.86, 87 (c),**2.17.4 Gastos de Venta**

Año que terminó el

31 de diciembre de

	2014
GASTOS DE VENTA	81,838.40
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10,820.93
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	39,100.37
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,683.22
TRANSPORTE	9,073.17
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1,417.44
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5,226.97
DEPRECIACIONES:	8,191.53
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8,191.53
OTROS GASTOS DE VENTA	5,324.77
Provision Incobrables 1%	-
Uniformes	65.00
Gastos Medicos	9.01
Empaques	7.05
Menaje	1,492.99
Alimentos Varios	194.64
Utiles de Limpieza	94.08
Suministros de Confección	266.07
Muestras	554.99
Servicios Molderia	1,435.00
Gastos de Deciración	228.43
Otros Gastos de Venta	977.51

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Referencia técnica: NIC 1.93

2.17.5 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Año que terminó el
31 de diciembre de
2014

GASTOS ADMINISTRATIVOS	88,581.90
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	54,172.13
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de	7,115.59
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	11,068.84
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONA	7,318.50
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	3,730.97
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	14.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,980.91
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3,180.96
GASTOS GENERALES DE OFICINA	1,425.74
Formularios y Suministros	1,097.74
Suscripciones Revistas, Pe	328.00

Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.27

ARTAPASO ARTESANIA AL PASO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.17.6 GASTOS FINANCIEROS

Año que terminó el
31 de diciembre de
2014

GASTOS FINANCIEROS	10,799.24
INTERESES	948.26
Intereses Bancarios	948.26
OTROS GASTOS FINANCIEROS	9,850.98
Gastos Bancarios Multas y	2,803.66
Comision Tarjetas de Credi	7,047.32

Referencia técnica: IFRS 7.20 (b) y NIC 17.2

**CONTADOR GENERAL
PATRICIO CEVALLOS**

**GERENTE GENERAL
DIEGO MADRIÑAN**