

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

(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía Comercializadora Grupo Canguro GRUPCAN Cía. Ltda., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 4 de mayo de 1993 ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines y Resolución No. SC.IJ.DJC.09. 1223, del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 24 de junio de 1993. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1499, Tomo 124, el 5 de junio de 1993.

Su objeto principal es la compra, venta y distribución de pieles curtidas, materiales y productos de plásticos materiales y accesorios para la zapatería, talabartería y tapicería, exportación e importación de esta misma clase de productos; compra, venta y distribución de calzados en todas las formas y estilos, en general realizará toda clase de actos o contratos que sean indispensables para el desarrollo normal de sus operaciones y guarden relación con su objeto social.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFs/Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Comercializadora Grupo Canguro GRUPCAN Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de comercialización en la operación de la Compañía.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y Equipo</u>	<u>Porcentaje depreciación</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y Equipo de Oficina	10 %	10 años
Vehículos	20 %	5 años
Equipo de computación	33,33 %	3 años
Maquinaria y equipo	10 %	10 años

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de los beneficios por Jubilación Patronal es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

La bonificación por desahucio se calcula aplicando lo dispuesto en la normatividad vigente.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los 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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES (NIIFs / PYMES)

La aplicación de las NIIF para Pymes (NIIFs / Pymes) supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIFs / Pymes 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Caja	400	400
Bancos	549.668	213.046
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	550.068	213.446

NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Produbanco	113.792	100.000
Diners Club Ecuador	645.001	364.698
Total Activos Financieros	758.794	464.698

Las inversiones que la Compañía ha realizado se encuentran a plazos que van entre 32 y 368 días y a tasas de interés que varían entre 4% y 7,55% anual.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Clientes Nacionales	882.023	813.357
Anticipos y avances	23.122	35.798
Depositos	3.900	3.400
Deudores Varios	569	2.175
(Provisión cuentas incobrables)	(75.025)	(14.191)
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no relacionados	834.588	840.540

La cartera de clientes se encuentra en su mayor parte en plazos hasta 90 días y se recuperan normalmente en las fechas de vencimiento.

La provisión para cuentas incobrables constituida por la Compañía cubre adecuadamente los riesgos de incobrabilidad.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Mercadería para la venta	1.012.555	718.506
Mercadería en Tránsito	1.144	8.496
Total Inventarios	<u>1.013.699</u>	<u>727.002</u>

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Anticipo Impuestos a la Renta	5.221	3.787
Retencion en la Fuente	31.347	27.489
Total Activos por impuestos corrientes	<u>36.567</u>	<u>31.276</u>

Los activos por impuestos corrientes se liquidan normalmente con las declaraciones mensuales y con la declaración anual de impuestos a la renta.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre de 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>DIC.2014</u>
Muebles y equipo de oficina	53.366	192		53.558
Equipo de cómputo	32.246	3.438		35.684
Vehículos	30.803	9.197		40.000
Otros activos fijos	8.964	1.395		10.359
	<u>125.379</u>	<u>14.222</u>	<u>0</u>	<u>139.601</u>
Depreciacion acumulada activo fijos	<u>(85.842)</u>	<u>(11.778)</u>	<u>0</u>	<u>(97.620)</u>
	<u>(85.842)</u>	<u>(11.778)</u>	<u>0</u>	<u>(97.620)</u>
Total Propiedad, planta y equipo	<u>39.537</u>			<u>41.981</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Gastos pagados por anticipado	0	719
Seguros Colonial	859	2.232
Total Activos Diferidos	859	2.951

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Proveedores Nacionales	817	660
Proveedores Extranjeros	324.351	160.106
Acreedores Varios	15.535	8.706
Costos y Gastos por Pagar	9.032	5.549
Total Cuentas y Documentos por pagar no relacionados	349.736	175.022

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Produbanco	7.463	16.418
Total Obligaciones con instituciones financieras	7.463	16.418

El préstamo con el Banco Produbanco se ha contratado a un plazo de 721 días y al 11.23% de tasa anual.

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
C.I CANGURO S.A	0	66.939
Total Cuentas y Documentos por pagar relacionados	0	66.939

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Retencion en la Fuente	1.544	669
Retenciones IVA	1.824	1.036
IVA por pagar	7.180	4.323
Impuesto a la renta por pagar 2014	45.189	36.882
ToTal Obligaciones con la Administracion Tributaria	55.737	42.909

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Aportes IESS	3.691	2.763
Prestamos IESS	704	1.008
Total Obligaciones con el IESS	4.395	3.771

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Sueldos y Prestaciones por pagar	0	2.449
Provisiones Sociales	64.975	63.340
Provisión participación trabajadores	32.285	47.063
Total obligaciones con el personal	97.260	112.852

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 18.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de Anticipo de clientes asciende a US \$ 5.188 y corresponde a valores recibidos de clientes para adquisición de mercaderías; se liquidan con las respectivas facturas de venta.

NOTA 19.-PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
GONTOVNIK CARLOS	588.396	0
GONTOVNIK FELIPE	250.000	250.000
GONTOVNIK MONICA	250.000	250.000
GONTOVNIK CLAUDIA	250.000	250.000
GONTOVNIK SERGIO	200.000	200.000
Total préstamos de socios	1.538.396	950.000

Los préstamos de socios se encuentran soportados con pagarés debidamente suscritos con cada uno de ellos. Generan una tasa de interés del 4,5% anual.

NOTA 20.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014, ascendió a US \$ 1.178.024, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 100.000, dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva es de US \$ 33.409.

Otros Resultados Integrales.- Corresponde al exceso de provisión en el cálculo de Jubilación Patronal de años anteriores que se liquidará durante los siguientes años conforme los nuevos cálculos actuariales. Adicionalmente se ha registrado ajustes por revaluación de propiedad, planta y equipo producto de la aplicación de Niifs / Pymes. El saldo al 31 de diciembre del 2014 es de US \$ 67.255.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 712.636.

Resultados Adopción Niif.- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs / Pymes no ha variado respecto al año anterior. Al 31 de diciembre de 2014 asciende a US \$ 43.745.

NOTA 20.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
(Continuación)

Resultados del Ejercicio- Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 220.979.

NOTA 21. - IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2014, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA GRUPO CANGURO GRUPCAN CIA. LTDA.

UTILIDAD CONTABLE 2013	298.453
TOTAL UTILIDAD GRAVABLE	298.453
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	44.768
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	253.685
menos, REBAJA POR DISCAPACITADOS	(9.992)
más, GTOS NO DEDUCIBLES	62.251
BASE IMPONIBLE	305.943
22% IMPUESTO A LA RENTA	67.308
menos, ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2013	(5.221)
menos, RETENCIONES EN LA FUENTE 2013	(31.347)
menos, RETENCIONES EN LA FUENTE 2014	(13.434)
IMPUESTO A PAGAR	17.306

NOTA 22.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 23. - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2014 han sido cerrados conforme a las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 24. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 30 de marzo del 2015, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.
