

**INTIPLAX S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INTIPLAX S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-2
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	3
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4
<i>Estado del Resultado Integral</i>	5
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7-8
<i>Políticas Contables</i>	9-18
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	19 - 27

**Abreviatura usada:**

US\$.- *Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*

NIIF - *Normas Internacionales de Información Financiera*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la junta de Accionistas y Directorio de  
INTIPLAX S.A.*

### INTRODUCCIÓN.

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera de la COMPAÑÍA INTIPLAX S.A., al 31 de Diciembre del 2014 y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros, que incluyen las políticas de contabilidad y sus correspondientes notas, es responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en la auditoría que efectuamos.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de INTIPLAX S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del Control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra auditoría la efectuamos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea e importancia relativa de los estados financieros, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

**INTIPLAX S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**Expresado en U.S. Dólares estadounidenses**

Activo	Notas	2014	%	2013	%
<b>Activo corriente</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	21.299	1,22%	33.156	1,67%
Cuentas por cobrar	3	136.984	7,87%	203.020	10,20%
impuestos por recuperar	5	12.472	0,72%	17.239	0,87%
Inventario	4	692.508	39,80%	784.779	39,44%
Gastos pagados por Anticipado		-		3.227	0,16%
<b>Total del activo corriente</b>		<b>863.263</b>	<b>49,62%</b>	<b>1.041.420</b>	<b>52,34%</b>
<b>Activo no corriente</b>					
Propiedad, planta y equipo	6	876.510	50,38%	948.323	47,66%
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>876.510</b>	<b>50,38%</b>	<b>948.323</b>	<b>47,66%</b>
<b>Total del activo</b>		<b>1.739.773</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.989.743</b>	<b>100,00%</b>
<b>Pasivo</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Cuentas y Documentos por Pagar	3	186.031	10,7%	280.081	14,08%
Obligaciones con Instituciones Financieras	3	398.966	22,9%	323.653	16,27%
Obligaciones tributarias	5	28.836	1,7%	24.438	1,23%
Pasivo acumulado	7	17.121	1,0%	13.954	0,70%
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>630.953</b>	<b>36,27%</b>	<b>642.127</b>	<b>32,27%</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	8	81.360	4,7%	374.692	18,83%
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>81.360</b>	<b>41,93%</b>	<b>374.692</b>	<b>18,83%</b>
<b>Total del pasivo</b>		<b>712.313</b>	<b>36,27%</b>	<b>1.016.819</b>	<b>51,10%</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital	9	100.000	5,7%	100.000	5,03%
Aporte para futura capitalización		317.140	18,2%	317.140	15,94%
Reserva Legal		2.151	0,1%	2.151	0,11%
Otras Reservas		3.361	0,2%	3.361	0,17%
Resultados acumulados		550.272	31,6%	494.051	24,83%
Resultado del periodo	10	54.536	3,1%	56.221	2,83%
<b>Total del patrimonio</b>		<b>1.027.460</b>	<b>59,06%</b>	<b>972.924</b>	<b>48,90%</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>1.739.773</b>	<b>95,32%</b>	<b>1.989.743</b>	<b>100,00%</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sra. Birgitte Stig Vishart  
 Gerente General

  
 CPA Grace Reyes Vera  
 Contador General

INTIPLAX S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
Al 31 de Diciembre del 2014  
Expresado en US\$ Dólares estadounidenses

	NOTAS	2014	%	2013	%
<b>INGRESOS:</b>					
Ventas	11	1.260.621	100,00%	1.480.337	100,00%
<b>COSTOS</b>					
Costo de Ventas	11	681.574	54,07%	861.716	58,21%
<b>MARGEN COMERCIAL</b>		<b>579.047</b>	<b>45,93%</b>	<b>618.621</b>	<b>41,79%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	12				
Gastos de venta		307.970	24,43%	255.793	17,28%
Gastos de Administración		112.543	8,93%	147.515	9,96%
Gastos Financieros		100.144	7,94%	130.500	8,82%
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>520.658</b>	<b>41,30%</b>	<b>533.808</b>	<b>36,06%</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>		27.769	2,20%	(15)	0,00%
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	10	<b>86.159</b>	<b>6,83%</b>	<b>84.798</b>	<b>5,73%</b>
Participación a trabajadores		12.924	1,03%	12.720	0,86%
Impuesto a la renta causado		18.699	1,48%	15.857	1,07%
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>54.536</b>	<b>4,33%</b>	<b>56.221</b>	<b>3,80%</b>
<b>UTILIDAD POR OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>54.536</b>	<b>4,33%</b>	<b>56.221</b>	<b>3,80%</b>
Ingresos por operaciones discontinuadas		-		-	
Gastos por operaciones discontinuadas		-		-	
<b>Ganancias (pérdida) antes de PT e IR de operaciones discontinuadas</b>		-		-	
Participación a trabajadores		-		-	
<b>Ganancias (pérdida) antes de IR de operaciones discontinuadas</b>		-		-	
Impuesto a la renta		-		-	
<b>Ganancia del periodo</b>		-		-	
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>54.536</b>	<b>4,33%</b>	<b>56.221</b>	<b>3,80%</b>
Diferencia de cambio por conversión		-		-	
Valuación de activos financieros disponibles para la venta		-		-	
Ganancias por revaluación de propiedad, planta y equipo		-		-	
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-		-	
Reversión de deterioro (pérdida por deterioro) de un activo revaluado		-		-	
Participación de otro resultado integral de asociadas		-		-	
Impuesto sobre las ganancias realtivo a otro resultado integral		-		-	
Otros		-		-	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>54.536</b>	<b>4,33%</b>	<b>56.221</b>	<b>3,80%</b>

Ver notas a los estados financieros

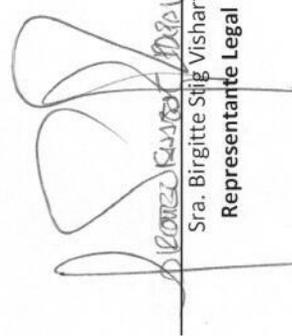
  
Sra. Birgitte Stig Vishart  
Representante Legal

  
CPA. Grace Reyes Vera  
Contador General

INTIPLAX S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
 Expresado en US\$ Dólares estadounidenses)

	RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL PATRIMONIO	
	Capital	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Otras reservas	Adopción NIIF por primera vez	Resultados de años anteriores		Utilidad (perdida) del Período
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	100.000	317.140	2.150,57	3.360,67	625.946,74	(131.895)	56.221,08	972.924
Transferencia						56.221	(56.221)	-
Utilidad neta período 2014							54.536	54.536
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	100.000	317.140	2.151	3.361	625.947	(75.674)	54.536	1.027.460

Ver notas a los Estados Financieros

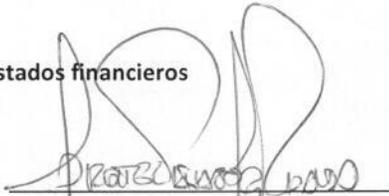
  
 Sra. Birgitte Stig Vishart  
 Representante Legal

  
 CPA. Grace Reyes Vera  
 Contador General

INTIPLAX S.A.  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**Expresados en US\$ Dólares estadounidenses**

	2014	2013
<b><u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u></b>		
Recibido de clientes	1.326.460	1.599.225
Pagado a proveedores y empleados	(1.171.621)	(2.051.627)
Otros Ingresos	27.769	(15)
Intereses pagados	-100.144	(130.500)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>82.464</b>	<b>-582.917</b>
<b><u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u></b>		
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	-	-
<b><u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones a largo plazo	(94.321)	578.911
Otros ajustes		163
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(94.321)</b>	<b>579.074</b>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	(11.857)	(3.843)
Saldo al inicio del periodo	33.156	36.999
<b>Saldo al final del período</b>	<b>21.299</b>	<b>33.156</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sra. Birgitte Stig Vishart  
 Representante Legal

  
 CPA. Gráce Reyes Vera  
 Contador

**INTIPLAX S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación**  
**31 de diciembre del 2014 Y 2013**  
**Expresados en US\$ Dólares estadounidenses**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>86.159</b>	<b>84.798</b>
Depreciación	71.813	68.025
Provisión para jubilación	-	59.902
Otros créditos a Utilidades retenidas	(31.622)	(16.301)
<b>Cambio en activo y pasivo</b>		
Cuentas por cobrar	66.036	(29.531)
Inventario	92.271	(151.477)
Gastos Anticipados	8.190	(3.227)
Impuestos por recuperar	(196)	33.004
Cuentas por cobrar relacionadas	-	112.895
Cuentas por pagar	(144.183)	(558.988)
Obligaciones Bancarias	133.318	73.514
Obligaciones tributarias	15.955	-
Cuentas por pagar relacionadas	(199.011)	(225.415)
Pasivos acumulados	(2.651)	(17.207)
Impuesto a la Renta	(13.818)	(12.909)
Participación trabajadores	204	-
<b>Total ajustes</b>	<b><u>(3.695)</u></b>	<b><u>(667.715)</u></b>
<b>Ver notas a los estados financieros</b>	<b><u>82.464</u></b>	<b><u>(582.917)</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sra. Birgitte Stig Vishart  
 Representante Legal

  
 CPA. Grace Reyes Vera  
 Contador

INTIPLAX S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre del 2014

1. INFORMACION GENERAL

**Constitución de la compañía** – INTIPLAX S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 8 de noviembre de 1990, aprobada mediante resolución SC No. DJ-CA-90-2186 del 14 de noviembre de 1990 y debidamente inscrita en el Registro mercantil con fecha 15 de noviembre de 1990. Su domicilio es la ciudad de Guayaquil. Su objeto principal es la importación y comercialización de ropa de alta calidad. Su plazo social terminará en mayo del 2040.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1. **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de INTIPLAX S.A., al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el periodo 2014.
- 2.2. **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. **Bases de preparación** - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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

- 2.4. **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

**INTIPLAX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

**Efectivo y equivalentes de efectivo** – Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez en bancos locales con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

**Inventarios** - Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra como costo de ventas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

**Propiedad, Planta y Equipos** - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, plantas y equipos son registrados 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.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de las propiedades, plantas y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de las propiedades, plantas y equipos y los años de vida útil utilizados para el cálculo del gasto por depreciación:

Los intereses se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Tipo de activo	Años vida útil	Valor residual	% Dep.
Edificios	20	20	5%
Maquinarias e instalaciones	5	10	10%
Vehículos	5	10	20%
Equipos de computación	3	0	33,33%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

**Retiro o venta de Propiedad, planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**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 costos y gastos imponibles 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.

**Impuestos y Retenciones** - Corresponden principalmente a retenciones de impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a doce meses, crédito tributario del impuesto al valor agregado, retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

**Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por indemnización) 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 la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La compañía en el periodo 2014 no realizó el estudio actuarial por estas obligaciones.

**Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de las mercaderías y los servicios relacionados, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el

INTIPLAX S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre del 2014

importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos Financieros** – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo

**Costos y Gastos** – Los costos de las mercaderías vendidas se registran al costo promedio y los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (NIC 1 “Presentación de estados financieros”).

**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.

**Partes Relacionadas** - Una parte relacionada es la persona o compañía que está relacionada con la entidad que reporta INTIPLAX S.A.,

- a) Una persona o un miembro cercano de la familia de esa persona está relacionado con la entidad que reporta si esa persona:
  - i. tiene control o control conjunto sobre la entidad que reporta;
  - ii. tiene influencia importante sobre la entidad que reporta; o
  - iii. es miembro del personal clave de la administración de la entidad que reporta o de la matriz de la entidad que reporta.
- b) Una entidad está relacionada con la entidad que reporta si aplica cualquiera de las condiciones siguientes:
  - i. la entidad y la entidad que reporta son miembros del mismo grupo (cada matriz, subsidiaria y subsidiaria par está relacionada con las otras);
  - ii. una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad;
  - iii. ambas entidades son negocios conjuntos del mismo tercero;
  - iv. una entidad es un negocio conjunto de un tercero y la otra entidad es una asociada del tercero;

**Activos financieros** - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “Préstamos y cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”,

**INTIPLAX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

“cuentas por pagar a proveedores”, y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. La característica del referido instrumento financiero se explica a continuación:

**Cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras por préstamos bancarios, las cuentas por pagar a proveedores por compra de bienes y servicios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.5. Reconocimiento y medición inicial y posterior de los activos y pasivos financieros**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancia y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos de la siguiente manera:

**Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro

**Cuentas por cobrar a clientes**

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la facturación de las mercaderías facturadas a plazo. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activo

corriente, de lo contrario se presentan como activos no corriente. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 12 meses menos la provisión por deterioro correspondiente.

**Otras cuentas por cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

**Pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo.

**Cuentas por pagar a proveedores**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagados en plazos acordados con los beneficiarios.

**Otras cuentas por pagar**

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, ya que son pagaderos dentro de los siguientes 30 días.

**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. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

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.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2.6. Administración de riesgos financieros

**Riesgo de Mercado**

a) **Riesgo de tasa de interés** – Las operaciones de crédito con el Banco Bolivariano están contratadas con un interés reajutable de la tasa pasiva referencial emitida por el Banco Central del Ecuador, esta situación podría tener un efecto sobre el flujo de efectivo de la compañía.

b) **Riesgo de precios** – La administración considera que el riesgo de precios en los bienes que comercializa podría verse afectado por las medidas económicas emitidas por el Gobierno del Ecuador, específicamente por los aranceles. La política de precios de la compañía parte a raíz del costo CIF de las mercaderías importadas.

**Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

**Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades comerciales y de los recursos provistos por las compañías relacionadas

2.7. Normas nuevas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, las cuales INTIPLAX S.A., no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación

NIIF	Título	Vigencia
<b>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</b>		
<b>NIC 32</b>	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "Derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "Intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	Enero 1 del 2014
<b>NIC 36</b>	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor	Enero 1 del 2014

INTIPLAX S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 de diciembre del 2014

	recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	
<b>NIC 39</b>	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	Enero 1 del 2014
<b>NIIF 10</b>	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9	Enero 1 del 2014
<b>IFRIC 21</b>	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una Interpretación de la NIC 37, la cual considera como contabilizar los gravámenes establecidos por los Gobierno que no son impuestos a la renta.	Enero 1 del 2014
<b>NIC 19</b>	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados por prestaciones definidas, que son independientes de los años de servicio.	Julio 1 del 2014
<b>NIC 27</b>	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados de acuerdo a NIC 28	Enero 1 del 2016
<b>NIIF 10</b>	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas en sus estados financieros separados de acuerdo a la NIC 28.	Enero 1, 2016
<b>NIC 28</b>	Negocios conjuntos	Enero 1, 2016
<b>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</b>		
<b>NIIF 14</b>	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	Enero 1, 2016
<b>NIC 16 y NIC 38</b>	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016

INTIPLAX S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 de diciembre del 2014

NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	Julio 1 del 2016
NIC 16-NIC 41	Enmiendas. Plantas de producción, las cuales deben de contabilizarse como propiedad, planta y equipos, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	Julio 1 del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes, (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	Enero 1, 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	Enero 1 del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además permite los cambios de los llamados "créditos propios".	Enero 1 del 2018
<b><u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012</u></b>		<b><u>Julio 1, 2014 con excepciones limitadas</u></b>
<b><u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013</u></b>		<b><u>Julio 1, 2014</u></b>
<b>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014</b>		<b>Enero 1 del 2016</b>
<b>Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas</b>		

La Administración de INTIPLAX S.A., ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

**Estimaciones y juicios contables críticos**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

INTIPLAX S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre del 2014

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

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:

**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.

**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 incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

La compañía no contrato los servicios del especialista en estudios actuariales en el periodo 2014, razón por la que no se registró este gasto en los resultados del año.

El actuario para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado 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.

INTIPLAX S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 de diciembre del 2014

3. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales categorías de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

		31-dic.-14	31-dic.-13
<b>ACTIVO FINANCIERO:</b>			
Efectivo equivalente efectivo		21.299	33.156
<u>Cuentas por cobrar</u>	(a)	<u>13.453</u>	38.518
Clientes		8.149	
Tarjetas de Crédito		5.304	
Otras cuentas por cobrar		230	1.228
Saldos pendientes de cobro relacionadas	(b)	121.937	113.198
Anticipo a Proveedores	(c)	1.364	50.076
<b>TOTAL</b>		<b>158.283</b>	<b>236.176</b>
<b>PASIVO FINANCIERO:</b>			
<u>Cuentas por pagar</u>	(d)	<u>164.699</u>	240.030
Proveedores		130.053	
Tarjetas de Crédito		34.646	
Obligaciones Bancarias	(e)	398.966	323.653
Obligaciones con personal	(f)	21.332	20.797
Saldos pendientes de pago relacionadas		-	5.226
Anticipos recibidos de clientes		-	14.028
<b>Total</b>		<b>584.997</b>	<b>603.734</b>
<b>Posición neta</b>		<b>(426.714)</b>	<b>(367.558)</b>

- a) Saldos pendientes de cobro producto de las ventas de mercadería que corresponden principalmente a los clientes Solórzano de Viteri Lady, Fausmar S.A y CellShop.

El saldo producto de las ventas con tarjetas de créditos (DINERS CLUB – VISA PACIFICARD) y que serán acreditados en las cuentas corrientes de la compañía.

- b) Durante el periodo 2014 la compañía realizó préstamos a la compañía relacionada AGDUCOMP S.A. por el valor de \$ 89.289 y recibió pagos por \$7.489. Estos préstamos no generan ingresos por intereses a la compañía
- c) Los anticipos de proveedores que corresponden principalmente al INEN por concepto de formularios de control de calidad de la mercadería importada y a SEGUROS EQUINOCCIAL por la Adquisición de una póliza de seguro del principal accionista, los mismos que serán descontados al momento en que el proveedor facture los Servicios prestados a la compañía.

**INTIPLAX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

- d) Los saldos adeudados a proveedores del exterior GIORGIO ARMANI Y J. S. BLANK & CO por la compra de mercadería importada, y a CONDOMINIO POLICENTRO por el arriendo del local principal.

La compañía adeuda un saldo por sus tarjetas de crédito corporativas un valor de \$34.646.

- e) A continuación un detalle de las obligaciones bancarias que mantiene vigente la compañía al 31 de Diciembre del 2014:

OPERACIÓN	% TASA EFECTIVA	MONTO	SALDO	F.E	F.V
<b>PRODUBANCO</b>					
CAR202000730059000	9,76%	334.900	81.054	24-nov.-11	24-jul.-15
CAR20200120491000	9,76%	140.000	66.560	10-abr.-14	04-jun.-15
SBE202000000056	9,76%	26.500	26.500	29-oct.-14	09-ene.-15
CAR20200132692000	9,76%	200.000	200.000	20-oct.-14	14-sep.-15
<b>BANCO BOLIVARIANO</b>					
0850003483	11,83%	45.000	13.267	15-nov.-13	15-may.-15
<b>TOTAL</b>		<b>746.400</b>	<b>387.381</b>		

Las operaciones de crédito con PRODUBANCO están garantizadas por un departamento Tres- B, del Condominio "El Refugio", ubicado en la ciudad de Salinas por un avalúo de US\$ 249.375 y por el local comercial ubicado en el Centro Comercial Policentro por un avalúo de US\$ 1'005.985 comprende terreno con un área de 427.50m<sup>2</sup>, Planta baja del local sección hombres y una planta alta sección mujeres.

La operación con el banco Bolivariano está garantizada con la vivienda de propiedad de la Señora Birgitte de Ripalda, ubicada en la ciudad de Guayaquil.

Los intereses de las operaciones son reajustables de acuerdo a la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador. En el periodo 2014 la compañía canceló intereses, comisiones y mora sobre estas operaciones por un valor de US\$ 60.634,75

La compañía al 31 de diciembre del 2014 presenta un sobregiro contable de la cuenta corriente del Banco Bolivariano por valor de US\$ 11.585

- f) Los saldos corresponden al valor pendiente por el 12.15% del Aporte Patronal y el 9,45% del Aporte Individual, cancelados en el mes de enero 2015. Así mismo incluye las comisiones adeudadas a los vendedores.

INTIPLAX S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 de diciembre del 2014

4. INVENTARIO

	31-dic.-14	31-dic.-13
Inventarios	515.974	540.503
Suministros de Inventarios	-	244.276
Importaciones en Tránsito	176.534	-
<b>Total</b>	<b>692.508</b>	<b>784.779</b>

El inventario de mercadería en los periodos del 2014 representa el 39.80% del total del activo de la compañía, y comprende líneas tales como: Ropa, calzado, y accesorios. Le nivel de existencia le permite a la compañía atender mínimo 3.0 meses de ventas.

Los inventario en almacén y bodega están clasificados por marca, tipo, y tamaño entre otros conceptos de control, para facilitar su clasificación, identificación y comercialización.

Durante el periodo 2014 la compañía importó mercaderías por el valor de US\$526.672,39.

En el periodo 2014 la compañía transfirió mercadería al "Costo de Venta" un valor de US\$ 681.574

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Un resumen de Los impuestos al 31 de diciembre es el siguiente:

	31-dic.-14	31-dic.-13
<b>IMPUESTOS POR RECUPERAR</b> (a)		
Impuesto A La Renta Retenido	-	12.276
IVA Retenido	3.788	-
IVA Crédito Tributario	8.684	-
Activos por impuesto Diferido	-	4.963
<b>Total</b>	<b>12.472</b>	<b>17.239</b>
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b> (b)		
IVA Cobrado en Ventas	26.454	-
IVA Retenido	196	-
Retenciones de Impuesto a la renta	146	12.163
Impuesto a la renta por pagar	2.039	12.275
<b>Total</b>	<b>28.836</b>	<b>24.438</b>
<b>Posición neta por recuperar</b>	<b>(16.364)</b>	<b>(7.199)</b>

**INTIPLAX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

- a) Retenciones de IVA realizadas por los clientes de la compañía se utilizan como crédito tributario en la declaración mensual del impuesto.
- b) Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas, se liquidan en las declaraciones mensuales y comprenden las Retenciones de Impuesto a la Renta, Retenciones del IVA y el IVA cobrado en ventas.

**6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades, planta y equipos representan el 50,38% del total de sus activos, y su movimiento en el periodo 2014 comprende:

	SALDO AL 01/01/2014	ADICIONES	VENTAS O BAJAS	COSTO AL 31/12/14
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
<b>ACTIVOS FIJOS AL COSTO</b>	<b>1.151.901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.151.901</b>
Terrenos	182.657			182.657
Edificios	88.800	-	-	88.800
Revaluación de Edificios	564.168	-	-	564.168
Instalaciones	138.989	-		138.989
Muebles de oficina	124.750	-	-	124.750
Equipos de Oficina	2.478	-	-	2.478
Equipo de Computación	2.621	-	-	2.621
Vehículo	36.719	-	-	36.719
Otros Activos	10.719	-	-	10.719
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>-203.578</b>	<b>-74.983</b>	<b>-3.170</b>	<b>-275.391</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>948.323</b>	<b>(74.983)</b>	<b>(3.170)</b>	<b>876.510</b>

- a) El monto del gasto de depreciación neto, registrado en resultados fue de \$71.812,90 y representa el 13,79% de los gastos totales de la compañía.
- b) Cada dólar invertido en Activos fijos ha producido en ventas \$1,10 dólares.
- c) El gasto de mantenimiento de activos fijos es de \$7.119,55.

El movimiento de la depreciación acumulada, en el periodo 2014 fue el siguiente:

**INTIPLAX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>SALDO AL 01/01/2013</b>	<b>CARGOS</b>	<b>AJUSTES</b>	<b>COSTO AL 31/12/13</b>
Edificios	(39.452)	(29.330)	2.405	-66.377
Muebles y Enseres	(96.179)	(20.601)	194	-116.586
Equipos de oficina	(464)	(248)	-	-712
Equipo de computación	(2.111)	(947)	437	-2.621
Otros activos	(2.757)	(2.017)	135	-4.639
Revalorización de Edificios	(44.807)	(8.128)	-	-52.935
Vehículos	(10.859)	(7.343)	-	-18.202
Adecuación del almacén	(6.949)	(6.370)	-	-13.319
<b>TOTAL</b>	<b>-203.578</b>	<b>-74.983</b>	<b>3.170</b>	<b>-275.391</b>

**7. PASIVO ACUMULADO**

Un resumen de los beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>RUBROS</b>	<b>SALDO AL 01/01/2014</b>	<b>PAGOS</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>SALDO AL 31/12/2014</b>
Décimo Tercero	1.011	12.353	14.578	3.235
Décimo Cuarto	3.233	4.840	5.015	3.408
Fondos de Reserva	1.588	14.444	17.514	4.658
Vacaciones	5.580	7.512	7.752	5.819
<b>TOTAL</b>	<b>11.412</b>	<b>39.149</b>	<b>44.858</b>	<b>17.121</b>

Los sueldos, comisiones, horas extras cancelados por la compañía en el año fueron de US\$ 159.505.

El valor cargado a resultados por concepto de beneficios sociales fue de US\$ 44.858, calculado sobre los sueldos cancelados en el periodo 2014 y los pagos a los empleados por estos beneficios fue un valor de US\$ 39.149.

El gasto de personal representa el 47.83% sobre el total de costos y gastos de la compañía.

INTIPLAX S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 de diciembre del 2014

8. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 el pasivo no corriente comprende los siguiente Rubros:

	31-dic.-14	31-dic.-13
Préstamos bancarios	-	94.321
Jubilación patronal (a)	62.113	62.113
Provisión por Desahucio	19.247	19.247
Cuentas por pagar Relacionadas	-	91.450
Proveedores	-	107.562
<b>Total</b>	<b>81.360</b>	<b>374.693</b>

- a) En el periodo 2014 la compañía no contrato el estudio actuarial para determinar el monto a provisionar con cargo a resultados por jubilación patronal e Indemnización.

9. PATRIMONIO

	31-dic.-14
Capital Social (a)	100.000
Aporte Futura Capitalización	317.140
Reserva legal (b)	2.151
Otras reservas	3.361
Resultados acumulados (c)	550.272
Utilidad del periodo	54.536
<b>TOTAL</b>	<b>1.027.460</b>

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la compañía INTIPLAX S.A, al 31 de diciembre del 2014 es de USD \$ 100.000, que corresponden a 100.000 acciones nominativas ordinarias de \$ 1,00 cada una. La distribución de las acciones es la siguiente:

INTIPLAX S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 31 de diciembre del 2014

ACCIONISTAS	Valor	N° de acciones	U.S Dólares
Brigitte de Ripalda	\$ 1	99.999	99.999
Alicia Ripalda Barriga	\$ 1	1	1
<b>TOTAL</b>		<b>100</b>	<b>\$100.000</b>

**b) Reserva legal**

La ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Esta Reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse, o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

**c) Resultados acumulados**

Está conformado por los saldos de las siguientes cuentas:

	31-dic.-14	31-dic.-13
Utilidades acumuladas	146.312	91.293
Pérdidas acumuladas	-221.987	-223.188
Adopción NIIF por primera vez	625.947	625.947
<b>TOTAL</b>	<b>550.272</b>	<b>494.052</b>

- La compañía no ha distribuido dividendos a sus accionistas sobre las utilidades de años anteriores
- La compañía no está amortizando las pérdidas de ejercicios anteriores.
- Los accionistas no han determinado absorber las pérdidas de ejercicios anteriores con los resultados acumulados.
- Impacto neto por los ajustes realizados durante el periodo de transición en el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

### Impuesto a la renta

Sobre la utilidad Tributable del ejercicio fiscal 2014, la empresa cálculo el 22% de impuesto a la renta.

### Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad de la compañía, para la determinación del Impuesto Renta por pagar del periodo 2014, fueron las siguientes:

	2014
<b>Utilidad del ejercicio</b>	86.159
(-) 15% participación de trabajadores	(12.924)
<b>Utilidad contable</b>	<b>73.235</b>
(+) Gastos no Deducibles	0
<b>Utilidad gravable</b>	<b>73.235</b>
(-) 22% de Impuesto a la Renta Causado	16.112
<b>Utilidad a Disposición de los Accionistas</b>	<b>57.123</b>
<b>Determinación del Pago:</b>	
22% Impuesto a la Renta causado	16.112
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	18.699
(-) Retenciones en la fuente del periodo	16.659
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>2.039</b>
<b>Anticipo determinado- Impuesto a la Renta por Pagar 2015</b>	<b>14.727</b>

## 11. VENTAS – COSTO DE VENTAS

Los ingresos netos por venta de mercadería, así como el respectivo costo de ventas, originaron la siguiente rentabilidad comercial:

VENTAS NETAS	COSTO DE VENTA	MARGEN COMERCIAL	% MARGEN	% COSTO
1.260.621	(681.574)	579.047	45,93%	54,07%

**INTIPLAX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2014**

El Mark – UP de la compañía en las ventas de todas sus líneas es del 85%

**12. GASTOS OPERATIVOS**

A continuación los distintos grupos de gastos clasificados por departamento:

<b>GASTOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS</b>					
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>					
<b>RUBROS</b>	<b>VENTAS</b>	<b>ADMINISTRACION</b>	<b>FINANCIEROS</b>	<b>GASTO TOTAL</b>	<b>%</b>
Sueldos y beneficios	170.318	78.704	-	249.022	47,83%
Depreciación de Activos	71.813	-	-	71.813	13,79%
Otros gastos	38.854	15.712	-	54.566	10,48%
Publicidad y propaganda	23.915	-	-	23.915	4,59%
Suministros y materiales	3.070	-	-	3.070	0,59%
Impuestos y tasas	-	7.177	-	7.177	1,38%
Comunicaciones	-	10.950	-	10.950	2,10%
Intereses bancarios	-	-	100.144	100.144	19,23%
<b>TOTAL</b>	<b>307.970</b>	<b>112.543</b>	<b>100.144</b>	<b>520.658</b>	<b>100,00%</b>

- ✔ Los gastos totales de la compañía representan el 41,30% sobre las ventas netas.
- ✔ Los gastos de ventas representan el 24,59% sobre las ventas netas.
- ✔ Los gastos de administración representan el 8,93% sobre las ventas netas.
- ✔ Los gastos financieros representan el 7,94% sobre las ventas. La utilidad neta del periodo no cubre los gastos financieros de la empresa

**13. EVENTOS POSTERIORES**

La administración considera que desde el 31 de diciembre del 2014 hasta la fecha de emisión del presente informe 28 de julio del 2015, los siguientes eventos van a tener repercusiones en la comercialización y resultados de la compañía:

- ✔ Incremento por parte del Estado de las partidas arancelarias de las mercaderías que importa y comercializa la empresa.
- ✔ La disminución del nivel de compras por parte de los clientes frecuentes. Esto se evidenció en las festividades del día de la madre y del padre en los meses de mayo y junio respectivamente.