

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	688,796	611,560
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	184,907	145,653
Gastos pagados por anticipado		<u>115</u>	<u>996</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>873,818</u>	<u>758,209</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	9,502	8,210
Activos por impuestos diferidos	15	<u>286</u>	<u>286</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>9,788</u>	<u>8,496</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>883,606</u>	<u>766,705</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	485,657	546,368
Cuentas por pagar relacionadas	8	216,489	138,119
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	9	<u>24,304</u>	<u>17,947</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>726,450</u>	<u>702,434</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>726,450</u>	<u>702,434</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	800	800
Reserva legal	12	2,862	2,862
Resultados acumulados	12	<u>153,494</u>	<u>60,609</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>157,156</u>	<u>64,271</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>883,606</u>	<u>766,705</u>

Ver notas a los estados financieros

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,235,561	1,192,406
COSTO DE VENTAS		<u>(880,056)</u>	<u>(887,878)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>355,505</u>	<u>304,528</u>
Gastos de administración	13	<u>(194,480)</u>	<u>(180,795)</u>
Utilidad en operación		<u>161,025</u>	<u>123,733</u>
Otros ingresos (gastos), neto		(1,189)	(22,900)
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(18,769)</u>	<u>(10,487)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>141,067</u>	<u>90,346</u>
Participación de trabajadores	14	<u>(21,160)</u>	<u>(13,552)</u>
Utilidad antes del impuestos a las ganancias		<u>119,907</u>	<u>76,794</u>
Impuestos a las ganancias	15	<u>(27,022)</u>	<u>(24,310)</u>
Utilidad del periodo		<u>92,885</u>	<u>52,484</u>

Ver notas a los estados financieros

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2012	800		8,125	28,621	37,546
Cambios:					
Apropiación, nota 12		2,862		(2,862)	
Utilidad del periodo				52,484	52,484
Transacciones con los propietarios:					
Dividendos, nota 11	—	—	—	(25,759)	(25,759)
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>800</u>	<u>2,862</u>	<u>8,125</u>	<u>52,484</u>	<u>64,271</u>
Cambios:					
Utilidad del periodo	—	—	—	92,885	92,885
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>800</u>	<u>2,862</u>	<u>8,125</u>	<u>145,369</u>	<u>157,156</u>

Ver notas a los estados financieros

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	1,204,841	1,195,534
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,158,816)	(835,582)
Intereses pagados	(18,769)	(10,487)
Impuestos a las ganancias pagados	(24,596)	(9,395)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(1,189)</u>	<u>(22,900)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,471</u>	<u>317,170</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(2,605)</u>	<u> </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,605)</u>	<u> </u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Dividendos pagados		(25,759)
Cobros a partes relacionadas	<u>78,370</u>	<u>26,297</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>78,370</u>	<u>538</u>
Incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>77,236</u>	<u>317,708</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>611,560</u>	<u>293,852</u>
Efectivo al final del periodo	<u>688,796</u>	<u>611,560</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>92,885</u>	<u>52,484</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	1,313	1,165
Impuesto a las ganancias que no requirió desembolso de efectivo	2,712	14,915
Participación de trabajadores que no requirió desembolso de efectivo	7,608	6,843
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(39,254)	(92,807)
Gastos pagados por anticipado	881	(996)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(63,137)	344,235
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>(1,251)</u>	<u>(8,669)</u>
Total ajustes	<u>(91,414)</u>	<u>264,686</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,471</u>	<u>317,170</u>

Ver notas a los estados financieros

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA, con RUC 0992671440001 fue constituida mediante escritura pública el 17 de mayo del 2010 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Especialista Jurídico de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.SC.IJ.DJC.G.10.0003453 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de mayo del 2010 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la provincia del Guayas en la calle 27 entre la F y la E, del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es prestación de servicios la decoración de interiores.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

La Administración de CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo – Representan fondos mantenidos en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no

descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres y Maquinarias	10 años

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

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% y 23% para los años 2013 y 2012.

Beneficios a los empleados a corto plazo - se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre la base del devengado y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias por la prestación de decoración de interiores se reconocerán en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con dos bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios por IVA	126,076	96,902
Clientes	33,806	3,085
Créditos tributarios en impuesto a la renta	25,025	24,008
Anticipos a proveedores	<u> </u>	<u>21,658</u>
Total	<u>184,907</u>	<u>145,653</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, créditos tributarios de IVA representa principalmente retenciones en la fuente de IVA vigentes los cuales serán liquidados durante los próximos doce meses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, clientes representan valores por cobrar por la prestación de los servicios que comercializa la compañía, con vencimiento de hasta 45 días plazos y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Maquinarias	11,974	9,369
Muebles de oficina	689	689
Equipos de computación	<u>481</u>	<u>481</u>
Total	13,144	10,539
Depreciación acumulada	<u>(3,642)</u>	<u>(2,329)</u>
Neto	<u>9,502</u>	<u>8,210</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	8,210	9,375
Adquisiciones	2,605	
Depreciación	<u>(1,313)</u>	<u>(1,165)</u>
Saldo neto al final del año	<u>9,502</u>	<u>8,210</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	437,283	473,118
Impuesto a la renta corriente, nota 15	27,022	24,596
Retenciones en la Fuente e IVA	19,804	47,870
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	848	784
Otras cuentas por pagar	<u>700</u>	<u> </u>
Total	<u>485,657</u>	<u>546,368</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos hasta 30 días plazos.

8. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores a favor de dos accionistas, los cuales no genera intereses y la Administración espera cancelar en el corto plazo.

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	21,160	13,552
Vacaciones	1,023	1,386
Décimacuarta remuneración	1,855	2,705
Décimatercera remuneración	<u>266</u>	<u>304</u>
Total	<u>24,304</u>	<u>17,947</u>

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

11. DIVIDENDOS

Mediante Acta de la Junta Universal Ordinaria de Accionista de mayo 5 del 2012, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía del saldo de las utilidades no distribuida hasta el 31 de diciembre del 2011 por US\$25,759 respectivamente.

12. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% 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.

Resultados acumulados - Por la aplicación de la “NIIF para las PYMES” - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados por aplicación de la “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	96,816	63,741
Combustibles y lubricantes	41,267	20,225
Pagos otros bienes y servicios	33,819	13,519
Mantenimientos y reparaciones	9,121	35,167
Impuestos, contribuciones y otros	7,755	1,703
Servicios públicos	1,445	1,052
Transporte y movilización	2,894	40,445
Depreciaciones	1,313	1,165
Honorarios profesionales	<u>50</u>	<u>3,778</u>
Total	<u>194,480</u>	<u>180,795</u>

14. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Saldo al inicio del año	13,552	6,709
Provisión del año	21,160	13,552
Pagos efectuados	<u>(13,552)</u>	<u>(6,709)</u>
Saldo al fin del año	<u>21,160</u>	<u>13,552</u>

15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición de impuestos a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Impuesto a la renta corriente	27,022	24,596
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	—	<u>(286)</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>27,022</u>	<u>24,310</u>

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional, un resumen es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	119,907	76,794
Más / Menos:		
Gastos no deducibles	<u>2,920</u>	<u>30,145</u>
Base tributaria	122,827	106,939
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>27,022</u>	<u>24,596</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2010 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

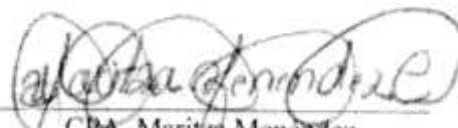
16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estas notas (5 de marzo del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA , pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 25 de abril del 2014.



Sr. Jorge Espinar
Gerente General



CPA. Maritza Menéndez
Contadora General