

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CIELO Y ESTILO S.A. CIELSA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	477,837	688,796
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	562,024	184,907
Gastos pagados por anticipado		<u>618</u>	<u>115</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,040,479</u>	<u>873,818</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	54,895	9,502
Activos por impuestos diferidos		<u>286</u>	<u>286</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>55,181</u>	<u>9,788</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,095,660</u>	<u>883,606</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	422,637	485,657
Cuentas por pagar relacionadas	8	382,895	216,489
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	9	<u>28,215</u>	<u>24,304</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>833,747</u>	<u>726,450</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	4,400	800
Reservas	11	12,231	12,231
Resultados acumulados	11	<u>245,282</u>	<u>144,125</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>261,913</u>	<u>157,156</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,095,660</u>	<u>883,606</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 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,510,070	1,235,561
COSTO DE VENTAS		<u>(1,109,470)</u>	<u>(880,056)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>400,600</u>	<u>355,505</u>
Gastos de administración	13	<u>(244,316)</u>	<u>(194,480)</u>
Utilidad en operación		<u>156,284</u>	<u>161,025</u>
Otros gastos, neto		(1,956)	(1,189)
Gastos financieros		<u>(181)</u>	<u>(18,769)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>154,147</u>	<u>141,067</u>
Participación de trabajadores	14	<u>(23,122)</u>	<u>(21,160)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>131,025</u>	<u>119,907</u>
Impuesto a las ganancias	15	<u>(29,868)</u>	<u>(27,022)</u>
Utilidad del periodo		<u>101,157</u>	<u>92,885</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 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2013	800	12,231	(1,244)	52,484	64,271
Cambios:					
Utilidad del periodo	_____	_____	_____	<u>92,885</u>	<u>92,885</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>800</u>	<u>12,231</u>	<u>(1,244)</u>	<u>145,369</u>	<u>157,156</u>
Cambios:					
Aumento de capital	3,600				3,600
Utilidad del periodo	_____	_____	_____	<u>101,157</u>	<u>101,157</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2014	<u>4,400</u>	<u>12,231</u>	<u>(1,244)</u>	<u>246,526</u>	<u>261,913</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 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	1,193,963	1,204,841
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,499,322)	(1,158,816)
Intereses pagados	(181)	(18,769)
Impuesto a las ganancias pagado	(27,022)	(24,596)
Otros gastos, neto	<u>(1,956)</u>	<u>(1,189)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(334,518)</u>	<u>1,471</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(46,447)</u>	<u>(2,605)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(46,447)</u>	<u>(2,605)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aumento de capital	3,600	
Cuentas por pagar relacionadas	<u>166,406</u>	<u>78,370</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>170,006</u>	<u>78,370</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	(210,959)	77,236
Efectivo al inicio del periodo	<u>688,796</u>	<u>611,560</u>
Efectivo al final del periodo	<u>477,837</u>	<u>688,796</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 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>101,157</u>	<u>92,885</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	1,054	1,313
Impuesto a las ganancias que no requirió desembolso de efectivo	2,846	2,712
Participación de trabajadores que no requirió desembolso de efectivo	1,962	7,608
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(377,117)	(39,254)
Gastos pagados por anticipado	(503)	881
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(65,866)	(63,423)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>1,949</u>	<u>(1,251)</u>
Total ajustes	<u>(435,675)</u>	<u>(91,414)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(334,518)</u>	<u>1,471</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 2014 Y 2013

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.

En diciembre de 2014, el IASB finalizó la revisión a la NIIF para las PYMES, realizando modificaciones limitadas y ha comenzado el proceso de votación sobre dichas modificaciones, las cuales se espera se publiquen al final del primer semestre de 2015.

Con la excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere a las entidades que apliquen las modificaciones en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación anticipada está permitida a condición de que todas las modificaciones se apliquen al mismo tiempo.

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 – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. 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 al contado. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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** – Los 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. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que 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 pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si fuera necesario.

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.

Los terrenos no se deprecian. 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 del periodo.

La pérdida o ganancia 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 integrales.

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 2014 y 2013.

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.

Costos de ventas y gastos – Los costos y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con dos bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	349,913	33,806
Créditos tributarios por:		
Impuesto al Valor Agregado	175,792	126,076
Impuesto a la renta	28,817	25,025
Anticipos a proveedores	<u>7,502</u>	<u> </u>
Total	<u>562,024</u>	<u>184,907</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, créditos tributarios de IVA representa principalmente retenciones en la fuente de IVA vigentes los cuales serán liquidados durante los próximos doce meses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vehículos	33,993	
Maquinarias	12,032	9,369
Equipos de oficina	10,172	2,605
Equipos de computación	2,706	481
Muebles de oficina	<u>689</u>	<u>689</u>
Total	59,592	13,144
Depreciación acumulada	<u>(4,697)</u>	<u>(3,642)</u>
Neto	<u>54,895</u>	<u>9,502</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	9,502	8,210
Adquisiciones	46,447	2,605
Depreciación	<u>(1,054)</u>	<u>(1,313)</u>
Saldo neto al final del año	<u>54,895</u>	<u>9,502</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	351,599	437,283
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	38,134	19,804
Impuesto a la renta corriente, nota 15	29,868	27,022
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	1,936	848
Otras cuentas por pagar	<u>1,100</u>	<u>700</u>
Total	<u>422,637</u>	<u>485,657</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	23,122	21,160
Vacaciones	2,276	1,023
Décimacuarta remuneración	2,238	1,855
Décimatercera remuneración	<u>579</u>	<u>266</u>
Total	<u>28,215</u>	<u>24,304</u>

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Mediante escritura pública de agosto 8 del 2014, se realizó el aumento de capital en US\$3.600, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 3 de septiembre del 2014, estableciéndose como capital suscrito y autorizado US\$4,400 y US\$8,800 respectivamente.

11. RESERVAS 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.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	89,541	56,597
Pagos otros bienes y servicios	66,724	74,088
Mantenimientos y reparaciones	25,605	9,121
Impuestos, contribuciones y otros	21,562	7,755
Transporte y movilización	20,247	2,894
Combustibles y lubricantes	18,105	41,267
Servicios públicos	1,478	1,445
Depreciaciones	<u>1,054</u>	<u>1,313</u>
Total	<u>244,316</u>	<u>194,480</u>

13. 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	21,160	13,552
Provisión del año	23,122	21,160
Pagos efectuados	<u>(21,160)</u>	<u>(13,552)</u>
Saldo al fin del año	<u>23,122</u>	<u>21,160</u>

14. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2014 y 2013, se calcula en un 22% 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	131,025	119,907
Más / Menos:		
Gastos no deducibles	<u>4,738</u>	<u>2,920</u>
Base tributaria	135,763	122,827
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>29,868</u>	<u>27,022</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 2012, 2013 y 2014, 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.

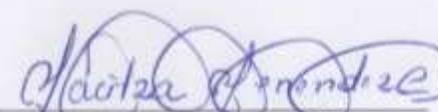
16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estas notas (10 de abril del 2015), 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 Ordinaria y Universal de Accionistas 24 de abril del 2015



 Sr. Joffre Espinar
 Gerente General



 CPA. Maritza Menéndez
 Contadora General