

COMERCIALIZADORA
TOPYTOP S.A.

*Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2014 e Informe de
Los Auditores Independientes*

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S.dòlares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, fue auditada por otro auditor externo particular el año 2013, emitiendo su opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia por el Estado Financiero

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de

expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la Opinión.

1. Empresa en Marcha

Los Estados Financieros del año 2014 de la empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, son preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprenden de los estados financieros adjuntos, la Compañía generó un Superávit acumulado al 31 de diciembre del 2013 de US \$ 376.862,02 y este año una pérdida neta por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 de US \$ 101.441,65 pudiendo llegar ésta a incrementarse., En adición, el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es US \$ 89.038,75 existiendo un decrecimiento con relación al año 2013 de US 184.643. Así mismo la empresa no realizó la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar en aproximadamente US \$ 600.000,00 y tampoco reconoció gastos que a juicio del auditor debía formar parte del estado de pérdidas y ganancias, complementariamente tiene reconocido un pasivo a favor de proveedores del exterior y accionistas por un valor US \$ 4'134.541.87 . Estas situaciones indican a juicio del auditor externo del año 2014 que la continuación de la compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la obtención de nuevos aportes por parte de accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos para soportar la estructura de costos de la Compañía.

2. Cuentas por Cobrar

En base a información proporcionada por la administración de la empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, en su reporte de antigüedad de saldos existen Cuentas por Cobrar por aproximadamente US \$ 600.000,00 que tienen un alto porcentaje de incobrabilidad. La empresa no ha definido un tratamiento técnico contable con relación a estas cuentas, a juicio del Auditor debía haberse generado una provisión por deterioro basándose en la normativa técnica NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar en sus secciones 11 y 12 Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los

Instrumentos Financieros, *no pudimos determinar los ajustes y efectos que este asunto puedan tener en caso de existir en los Estados Financieros adjuntos.*

Sin embargo con fecha 12 de noviembre de 2015 recibimos por correo electrónico una carta confirmación en archivo PDF, de fecha 3 de marzo de 2015 con el siguiente texto a describir:

Dando respuesta a su requerimiento respecto a la existencia de trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales y juicios iniciados por Comercializadora Topytop S.A. o en contra de él y su estado actual tengo a bien comunicarle que:

1. Comercializadora Topytop inició acciones legales en contra de su cliente DAPRISFASHION S.A , a fin de recuperar valores pendientes correspondientes a la venta de mercadería a crédito mismas que no han sido canceladas por el cliente, cuantía USD 169,693.26, numero de Juicio 17304-2013-0765 Juzgado Cuarto de Lo Civil de Pichincha.
2. Respecto a los valores reportados por un valor de \$ USD 426,118.74 a mi persona para que inicie acciones legales por morosidad estos saldos se encuentran en análisis y son considerados a la presente fecha como recuperables.

3. Anticipos Proveedores.

La empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.** reconoció como anticipo a proveedores US \$ 34.932,74 este valor a juicio del Auditor Externo del año 2014 debió reconocerse como gastos del ejercicio 2014 o gastos en el período en que se generaron, lo cual incrementaría el resultado del ejercicio (pérdida).

No pudimos determinar los ajustes y efectos que estos asuntos puedan tener en caso de existir en los Estados Financieros adjuntos.

A la fecha de cierre de nuestro informe de auditoría financiera 16 de noviembre de 2015 mediante carta enviada por parte de la Sra. Contadora de la empresa TOPYTOP S.A., indica:

Anticipo Proveedores.- se sustenta el saldo a diciembre del 2014 \$34.932,74 y que en el año 2015 el mismo saldo ha decrecido.

4. Provisión Cuentas Incobrables.

La Provisión Cuentas Incobrables representa el 1% con un valor de US \$ 21.419,92 del total de la cartera de clientes al 31 de diciembre de 2014 la cual no ha tenido tratamiento contable desde años anteriores.

Sin embargo en base a nuestra estimación técnica dicha provisión debería estar en el orden de aproximadamente US \$ 600.000,00 para cubrir los posibles clientes incobrables, no pudimos determinar los efectos y ajustes que este asunto pueda tener en los estados financieros adjuntos.

Como se explica en el numeral 2 de Bases para la opinión a juicio del auditor debía haberse generado provisión por deterioro de la cartera de clientes.

5. Cuentas por Pagar

Existen cuentas por pagar a proveedores del exterior y accionistas por valores de US \$ 3'815.934.87 y US \$ 318.607,00 respectivamente, no se ha instrumentado el tratamiento técnico contable y la forma de pago de estos pasivos en base a lo establecido NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar en sus secciones 11 y 12 Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros. No pudimos determinar los ajustes e impactos que este tema pueda tener en los estados financieros adjuntos.

En adición con fecha 12 de noviembre del 2015 hemos recibido el estado de cuenta actual de la deuda del proveedor TRADING FASHION.

Corte al 31-12 de 2014

	2014	2013
El detalle de proveedores del exterior es como sigue:		
TRADING FASHION	1.075.132	795.220
SUR COLOR	2.740.803	2.808.283
Total	3.815.935	3.603.503

Corte al 11-11 de 2015

Saldo por pagar a TRADING FASHION US \$ 684.240,97

6. Activos Fijos (Propiedad Planta y Equipo)

La empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, procedió a depreciar su propiedad planta y equipo en línea recta con los porcentajes y vida útil aprobados por el SRI, no reconoció Valor residual.

No se calculó la depreciación aplicando lo establecido por la técnica contable en NIC 16 Sección 17 **Costo Histórico menos Valor residual dividido para vida útil**, no pudimos determinar los ajustes y efectos que estos asuntos puedan tener en caso de existir en los Estados Financieros adjuntos.

Adicionalmente existe una diferencia de US \$ 206,96 en el gasto depreciación del año 2013, no pudimos determinar los efectos y ajustes que este asunto pueda tener en los estados financieros adjuntos.

7. Préstamos Accionistas

La empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, reconoció el valor de US \$ 318,608 como préstamos de accionistas en años anteriores, en base a análisis realizado en el año 2014 este valor corresponde a un préstamo realizado por la empresa TRADING FASHION.

En base a información de la administración de la empresa indicaron iban a regularizar esta situación manifestando que este préstamo corresponde a la familia Flores actuales accionistas de la empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**

Al cierre de nuestro proceso de auditoría 16 de noviembre de 2015, recibimos carta de fecha 28 de noviembre de 2014 indicando que el préstamo reconocido en la empresa TOPYTOP S.A., corresponde a la familia Flores y no a la empresa TRADING FASHION.

No pudimos determinar los efectos, cambios y ajustes que este asunto pueda tener en los estados financieros adjuntos.

8. Resultados

La empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, revela una pérdida de US \$ 101.441,65 a juicio del auditor esta podría incrementarse por lo expuesto y mencionado en los numerales 2, 3, 4 de BASES PARA LA OPINION, no pudimos determinar los efectos e impactos que estos asuntos puedan tener en caso de existir en los Estados Financieros adjuntos.

9. Circularización de Saldos

Al cierre de nuestro proceso de auditoría financiera 16 de noviembre de 2015 no hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización, de Bancos, Clientes, Proveedores, Compañías de Seguros.

Opinión con Salvedades.

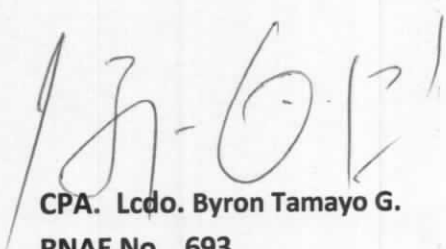
En mi opinión, los referidos Estados Financieros por lo mencionado en los numerales 1 al 9 Bases para la opinión **NO** presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Asunto de énfasis

*Sin modificar mi OPINION a los estados financieros del año 2014 de la empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, hago referencia al numeral 1 BASES PARA OPINIÓN, Los Estados Financieros del año 2014 de la empresa **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, son preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprenden de los estados financieros adjuntos, la Compañía generó un Superávit acumulado al 31 de diciembre del 2013 de US \$ 376.862,02 y este año una pérdida neta por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 de US \$ 101.441,65 pudiendo llegar ésta a incrementarse., En adición, el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es US \$ 89.038,75 existiendo un decrecimiento con relación al año 2013 de US 184.643. Así mismo la empresa no realizó la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar en aproximadamente US \$ 600.000,00 y tampoco reconoció gastos que a juicio del auditor debía formar parte del estado de pérdidas y ganancias, Complementariamente tiene reconocido un pasivo a favor de proveedores del exterior y accionistas por un valor US \$ 4'134.541.87, Estas situaciones indican a juicio del auditor externo del año 2014 que la continuación de la compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la obtención de nuevos aportes por parte de accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos para soportar la estructura de costos de la Compañía.*

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito, 16 de noviembre del 2015



CPA. Lcdo. Byron Tamayo G.
RNAE No. 693
RNC No. 23522

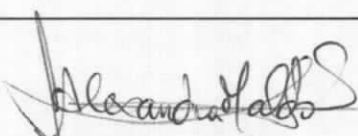
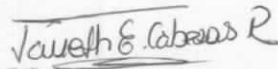
COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

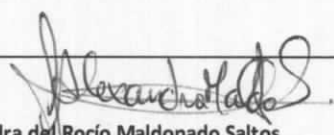
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	445.008	380.180
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.654.845	1.776.430
Inventarios	7	1.563.975	1.506.093
Activos por impuestos corrientes	8	195.184	174.926
Total activos corrientes		3.859.012	3.837.630
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	62.449	41.473
Activos diferidos	10	368.707	365.472
Activos por Impuestos Diferidos		222	222
Total activos no corrientes		431.378	407.167
TOTAL		4.290.390	4.244.797

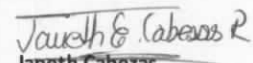
Ver notas a los estados financieros


Sra. Alexandra del Rocío Maldonado Saltos
Presidente.
Janeth Cabezas
Contadora General.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	11	3.829.246	3.645.778
Otras cuentas por pagar	12	42.571	82.208
Total pasivos corrientes		3.871.817	3.727.986
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	318.608	318.608
Obligaciones por beneficios definidos	14	7.747	5.499
Total pasivos no corrientes		326.355	324.107
Total pasivos		4.198.172,04	4.052.093
PATRIMONIO:	17		
Capital social		100.000	100.000
Reserva legal		14.246	14.246
Resultados Acumulados		80.624	67.002
Ajustes NIIF		(1.211)	1.211
Resultados del Ejercicio		(101.442)	10.244
Total patrimonio		92.218	192.703
TOTAL		4.290.390	4.244.797

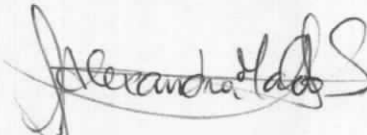

 Sra. Alexandra del Rocio Maldonado Saltos
 Presidente

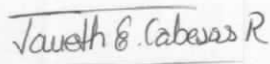

 Janeth Cabezas
 Contadora General.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	3.998.256	3.166.083
COSTO DE VENTAS	2.987.947	2.537.671
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.010.309	628.412
Gastos de Administración y Ventas	1.108.502	608.798
UTILIDAD OPERACIONAL	(98.193)	19.613
Otros Ingresos/Gastos		
Otros Gastos no operacionales	3.249	2.354
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS	(101.442)	17.260
Menos:		
15% Participación trabajadores	-	2.589
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	-	4.426
Total	-	7.015
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO		
Integral del Año	(101.442)	10.244

Ver notas a los estados financieros

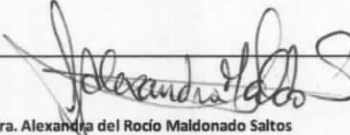

Sra. Alexandra del Rocío Maldonado Saltos
Presidente

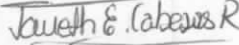

Janeth Cabezas
Contadora General.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Resultados por la Aplicación de NIIF por primera vez	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100.000	14.246	67.002	10.244	1.211	192.703
Variaciones	-	0	13.621	(101.442)	(2.421)	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	100.000	14.246	80.624	(101.442)	(1.211)	92.218

Ver notas a los estados financieros


 Sra. Alexandra del Rocio Maldonado Saltos
 Presidente


 Janeth Cabezas
 Contadora General.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	4.119.841	2.931.286
Pagado a proveedores y empleados	(4.027.553)	(2.554.424)
Costos financieros	(3.249)	-
Otros Ingresos		(103.180)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>89.039</u>	<u>273.682</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(24.211)	(42.901)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(24.211)</u>	<u>(42.901)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias		(105.326)
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(105.326)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	64.828	125.455
Saldo al inicio del año	380.180	255.054
Saldo al final del año	<u>445.008</u>	<u>380.180</u>
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end; margin-top: 20px;"> <div style="text-align: center;">  Sra. Alexandra del Rocío Maldonado Saltos Presidente </div> <div style="text-align: center;">  Janeth Cabezas Contadora General. </div> </div>		