

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.

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

1. INFORMACION GENERAL

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito-Ecuador mediante escritura pública otorgada en la Notaría Trigésima Séptima del Cantón Quito, el 4 de octubre de 2010 e inscrita en el registro mercantil el 19 de octubre de 2010 bajo el número 3446, tomo 141.

Objetivo principal.- Es la compra, venta, comisión distribución importación exportación y a futuro fabricación de bienes, productos y servicios producidos dentro y fuera del territorio ecuatoriano y a la representación de franquicias.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el personal de la compañía alcanzó 56 y 52 empleados respectivamente cada año.

Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en : Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CARCELEN Calle: N67 DE LOS ACEITUNOS Numero: E3-183 Intersección: ELOY ALFARO Oficina: PB Referencia ubicación: A CINCO CUADRAS DEL BANCO PICHINCHA Celular: 0939691866 Email: jacquelinebonifaz@textimoda.com Teléfono Trabajo: 022474515 Teléfono , Domicilio: 023731960 Email: janethcabezas@hotmail.com

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación - Los estados financieros de **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

2.3 Inventarios – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

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

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	10
Vehículos	6-8
Equipo de computación	3
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.4.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

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

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.6 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

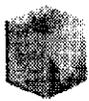
2.6.1 *Impuesto corriente* – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.2 *Impuestos diferidos* – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 *Impuestos corriente y diferidos* – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se



reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Provisiones – Las 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 porte 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 periodo, 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 valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

2.8.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.



2.9 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

2.9.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de las actividades ordinarias de la empresa por los servicios de carga, se reconocen la momento que la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Prestación de servicios – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.10 Costo y Gastos – Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

2.11 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.12.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

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, reflejando el efecto del colateral y las garantías, 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. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.13 Pasivos financieros emitidos por la Compañía – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.13.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.13.3 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañía estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08 G.DSC. 010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** – La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PGCA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2012) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Uso de valor razonable como costo atribuido** – La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de

propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comprable:

- a) Al valor razonable; o
b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A., optó por la medición de partidas de propiedades, planta y equipo a su valor al costo depreciado, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

- b) **Arrendamientos** – La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A., decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.



4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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:

4.1 Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Provisiones de beneficios a empleados.- El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen,

una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

El actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

Durante el año 2014, la Compañía reconoció la provisión de beneficios a empleados realizada por la empresa ACTUARIA.

4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

NOTA 5				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
		2014		2013
Saldo al 31, diciembre de				
Caja	*	3,422		1,859
Bancos Nacionales		441,586		378,322
		445,008		380,180
TOTAL				

* Corresponde al saldo:			104,697	115,093
Banco Internacional Cta. Cte. No. 052-0000295			205,671	263,228
Banco Pichincha Cta. Cte. 3503316904			131,218	-
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100057956			441,586	378,322
Total				



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

Nota 6				
Cuentas por Cobrar				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				2013
Cuentas por Cobrar Clientes	*	1,518,151		1,576,896
Depósitos en Tránsito		84,203		103,509
Cheques post fechados		4,220		-
Tarjetas de Crédito		24,366		6,871
Cuentas por Cobrar empleados		5,476		-
Anticipo de Proveedores		34,933		24,831
Otras cuentas por Cobrar		4,916		80,851
Provisión para Cuentas Incobrables	***	(21,420)		(16,529)
TOTAL		1,654,845		1,776,430

- * El Saldo de esta cuenta corresponde a varios clientes en base a reporte de antigüedad de saldos.
- *** La provisión Cuentas Incobrables representa el 1 % del total de la cartera de clientes.

Nota 7				
INVENTARIO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				2013
INVENTARIO TELAS		973,260		1,136,680
INVENTARIO ROPA		269,808		-
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO		320,907		369,413
TOTAL		1,563,975		1,506,093

Los Inventarios de telas y ropa corresponden a la toma física realizada por la empresa COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.

NOTA 8				
IMPUESTOS ANTICIPADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de				2013
				2014
RETENCIONES IVA		-		25,562
IMPUESTOS RETENIDOS FUENTE		58,035		58,463
CREDITO TRIBUTARIO IVA		137,148		90,902
TOTAL		195,184		174,926

El saldo de esta cuenta está compuesto	Años Anteriores			
	2014	2013	2012	Anteriores
IVA PAGADO		25,562	-	-
C.T. RETENCIONES IVA	58,035	58,463	-	-
C.T. RETENCIONES RENTA	137,148	90,902	-	-
Años anteriores	195,184	174,926	-	-
Total				



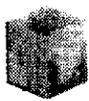
BTG

AUDITORES & CONSULTORES

NOTA 9			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
Saldo al 31, diciembre de			
EQUIPO AIRE ACONDICIONADO Y ALARMA	10,709		-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	40,009		6,958
EQUIPO DE OFICINA	4,500		8,024
MUEBLES Y ENSERES	46,285		37,008
TOTAL	101,503		51,990
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS AIRE ACONDICIONADO Y ALARMA			
	3,397		854
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN			
	20,667		5,525
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA			
	1,517		413
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES			
	13,473		3,725
TOTAL	39,054		10,517
ACTIVO NETO	62,449		41,473

Un detalle de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
ACTIVOS FIJOS	SALDO INICIAL	COMPRAS	VENTAS	AJUSTES	BAJAS	SALDO AL
	1/1/2014					31-12-2014
EQUIPO AIRE ACONDICIONADO Y ALARMA		10,709				10,709
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6,958	33,051				40,009
EQUIPO DE OFICINA	8,024	-			(3,524)	4,500
MUEBLES Y ENSERES	37,008	9,277				46,285
TOTAL	51,990	53,037				101,503
DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO INICIAL	GASTO DEL AÑO		AJUSTES	BAJAS	SALDO
	1/1/2014					31-12-2014
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS AIRE ACONDICIONADO Y ALARMA	854		2,543			3,397
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5,525		15,142			20,667
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	413		1,103			1,517
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	3,725		9,748			13,473
TOTAL	10,517.16		28,537			39,054
ACTIVOS TOTALES NETOS	41,473					62,449



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

NOTA 10			
ACTIVOS DIFERIDOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
Saldo al 31, diciembre de			
CONCESIONES	466,201		365,472
TOTAL	466,201		365,472
AMORTIZACION CONCESIONES	97,495		-
TOTAL	97,495		-
ACTIVO NETO	368,707		365,472

Un resumen de la cuenta CONCESIONES es:

1.- Concesión firmada el 7 de agosto de 2013; para explotar comercialmente el local número 112, 113, y 114 ubicado en la primera planta alta de Centro Comercial "City Mall" en la ciudad de Guayaquil.

Ventas de ropa, zapatos, accesorios.

Valor total de la concesión US \$ 93. 705,00 más IVA.

Forma de pago US \$ 18.741,00 a la firma del contrato y saldo de US \$ 74.964,00 a 12 meses desde septiembre de 2013.

Plazo 5 años.

Inicio 15 de octubre de 2013.

Término 14 de octubre de 2018.

Adicional, cuota mensual : US \$ 6.247,00 más IVA., desde el 15 de octubre de 2013, ajustable cada año en un 5% adicional.

2.- Concesión firmada el 9 de agosto de 2013; para explotar comercialmente el local número 108 ubicado en la primera planta alta de Centro Comercial "Village Plaza" en la ciudad de Guayaquil.

Ventas de ropa, zapatos, accesorios.

Valor total de la concesión US \$ 89.177,00 más IVA.

Forma de pago US \$ 17.835,40 a la firma del contrato y saldo de US \$ 71.341,60 a 12 meses desde septiembre de 2013.

Plazo 5 años.

Inicio 15 de noviembre de 2013.

Término 14 de noviembre de 2018.

Adicional, cuota mensual : US \$ 6.485,60 más IVA., desde el 15 de noviembre de 2013, ajustable cada año en un 5% adicional.

3.- Adecuaciones a los locales que se firmaron las concesiones en el año 2013.

NOTA 11			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
Saldo al 31, diciembre de			
PROVEEDORES NACIONALES	13,311		42,276
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	3,815,935		3,603,502.51
TOTAL	3,829,246		3,645,778

	2014	2013
El saldo de Proveedores Nacionales corresponde a:		
Varios proveedores	13,311	42,276
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

NOTA 12			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
Saldo al 31, diciembre de			
OBLIGACIONES PATRONALES	36,869	*	34,075
OBLIGACIONES CON EL IESS	2,482	**	5,471
OBLIGACIONES FISCALES	2,916	***	42,662
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	324		-
TOTAL	42,571		82,208

- * El Saldo de esta cuenta corresponde a: Cuentas por pagar Beneficios de trabajadores por el año 2014
- ** El Saldo de esta cuenta corresponde a: Cuentas por pagar al IESS
- *** El Saldo de esta cuenta corresponde a: Cuentas por pagar al SRI

13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes del Impuesto a la renta.	(101.441,65)	14.670,57
Gastos no Deducibles	10.861,45	5.448,68
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)		



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

Otras deducciones		20.119,24
Utilidad gravable	0,00	4.426,25
Impuesto a la renta causado (1)	0,00	
Gasto por Impuesto a la Renta:	0,00	
Impuesto a la renta corriente		13.633,45
Retenciones en la Fuente	(32.473,19)	(25.562,14)
Retención años anteriores	(70.391,28)	(58.462,59)
Impuesto a la Salida de Divisas		
Impuesto a la renta diferido		
Saldo a Favor	(77.303,33)	(70.391,28)

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0.4 % del activo, 0,2% del patrimonio 0,4% de ingresos grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

NOTA 13

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	2014	2013
Saldo al 31, diciembre de		
PRESTAMOS ACCIONISTAS	318,608	318,608
TOTAL	318,608	318,608

Corresponde a:	2014	2013
Por pagar TRADING FASHION	318,608	318,608
Total	318,608	318,608

NOTA 14

CUENTAS POR PAGAR

PROVISIONES LARGO PLAZO

	2014	2013
Saldo al 31, diciembre de		
Jubilación Patronal	7,034	4,903
Desahucio	713	596
TOTAL	7,747	5,499

SEGREGAR CUANTO CORRESPONDE DE ESTE VALOR	2014	2013
JUBILACION PATRONAL	7.034	4.903
DESAHUCIO	713	596
Total	7,747	5,499

15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2014, **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, no realizó transacciones por importe inferior al importe acumulado con partes relacionadas del exterior, por lo cual, **COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.**, no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente es uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

Riesgo de Liquidez.- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital.- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros.

El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

Pasivos Financieros



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

NOTA 17			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		100,000	100,000
TOTAL		100,000	100,000

Capital Social.- El capital social consiste de 100.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

Aportes Futuras Capitalizaciones .- Constituyen aportes en efectivo realizados por los accionistas, para sustentar las operaciones de la Compañía.

NOTA 17			
RESERVA LEGAL			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
RESERVA LEGAL		14,246	14,246
TOTAL		14,246	14,246

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la ganancia del año sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 17			
RESULTADOS ACUMULADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
RESULTADOS ACUMULADOS		80,624	67,002
TOTAL		80,624	67,002

Reserva según PCGA anteriores.- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de liquidación de la Compañía.



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

NOTA 17			
RESULTADOS EFECTOS NIIF			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
RESULTADOS ACUMULADOS	1,211		1,211
TOTAL	1,211		1,211

La RESERVA EFECTOS NIIF NO SE PUEDE COMPENSAR CON RESULTADO DEL EJERCICIO ESTA CUENTA VA SOLA

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011 podrán ser utilizadas de la siguiente forma.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 17			
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
RESULTADO DEL EJERCICIO	(101,442)		10,244
TOTAL			10,244

INGRESOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
INGRESOS			
Ingresos	3,998,256		3,166,083
TOTAL	3,998,256		3,166,083

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes externos ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

COSTOS Y GASTOS

AUDITORES & CONSULTORES

COSTOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
INGRESOS			
COSTOS	2,987,947		2,537,671
TOTAL	2,987,947		2,537,671

GASTOS			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
Saldo al 31, 12 de			
GASTOS DE OPERACIÓN	829,240		493,798
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	174,154		115,001
GASTOS NO DEDUCIBLES	108,366		-
TOTAL	1,111,761		608,799

GASTOS FINANCIEROS			
GASTOS FINANCIEROS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
	2014		2013
Saldo al 31, 12 de			
GASTOS FINANCIEROS	3,249		2,354
TOTAL	3,249		2,354

18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría de 16 noviembre de 2015, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativos sobre los estados financieros que se adjuntan.

No hemos recibido respuesta al proceso de circularización de Bancos, Clientes, Proveedores, y Compañías de Seguros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Jonathan Ceballos R
Confadog