

---

# “INTEXDECOR S.A.”

---

INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA POR EL PERIODO  
1-Enero al 31 de  
Diciembre 2013

---

Auditor: Dr. Flavio Gualotuña  
SC-RNAE 00606

---

**“INTEXDECOR S.A.”**

**Indice del Contenido:**

- *Carta Dictamen*
- *Balance General*
- *Estado de Resultados Integral*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
  - *Estado de Flujos de Efectivo*
- *Notas a Los Estados Financieros*

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**"A LA JUNTA GENERAL DE INTEXDECOR S.A."**

1.- Hemos auditado los estados financieros clasificados que se adjuntan de la Compañía "INTEXDECOR S.A." que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar , implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la empresa "INTEXDECOR S.A.", para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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.

5.- La administración de Intexdecor S.A. ha omitido lo dispuesto en la Ley de Compañías Art. 321 referente a la contratación de la auditoría externa hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico. El contrato de auditoría fue firmado el 1 de Julio de 2014 por lo que el auditor no participó en la toma física del inventario tomado el 31 de Diciembre del año 2013, por lo expuesto no pudimos determinar fehacientemente la razonabilidad de la cuenta Inventarios.

6.- La administración de Intexdecor S.A. no realizó el cálculo actuarial que determine la provisión por Jubilación Patronal ni la provisión por desahucio correspondiente al ejercicio 2013, conforme lo establece la NIC 19.

## **OPINIÓN**

7.- En nuestra opinión, excepto por las salvedades expresadas en los numerales 5, y 6 los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **“INTEXDECOR S.A.”**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **Énfasis**

8.- Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

## **Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

9.- La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **“INTEXDECOR S.A.”**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2013, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, julio 25 de 2014



Atentamente,

**Dr. Flavio Gualotuña A.**

SC – RNAE N° 00606

**"INTEXDECOR S.A."****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(EXPRESADO EN DÓLARES)**

	NOTAS	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>		<b>2.815.569,52</b>	<b>1.916.631,32</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>913.948,48</b>	<b>855.255,90</b>
DISPONIBLE	1	5.439,02	17.015,27
EXIGIBLE	2	236.532,80	308.318,66
CUENTAS Y DOCUMENTOS COMERCIALES REALIZABLE		236.532,80	308.318,66
INVENTARIOS	3	360.190,83	349.948,31
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		360.190,83	349.948,31
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	311.785,83	179.973,66
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5	194.853,55	110.674,17
		116.932,28	69.299,49
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLES</b>	6	<b>1.901.621,04</b>	<b>1.061.375,42</b>
DEPRECIABLES		1.403.860,00	660.079,14
		497.761,04	401.296,28
<b>PASIVOS</b>		<b>2.218.617,01</b>	<b>1.223.924,35</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>610.549,31</b>	<b>584.043,75</b>
INSTITUCIONES FINANCIERAS	7	276.272,68	202.460,30
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		334.276,63	381.583,45
OBLIGACIONES COMERCIALES	8	186.919,22	328.631,82
OBLIGACIONES CON PERSONAL	9	28.605,63	37.131,53
IMPUESTOS POR PAGAR	10	3.150,69	8.540,14
OTROS PASIVOS CORTO PLAZO	11	115.601,09	7.279,96
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.608.067,70</b>	<b>639.880,60</b>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	12	169.673,66	310.213,88
INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	1.438.394,04	329.666,72
<b>PATRIMONIO</b>	14	<b>596.952,51</b>	<b>692.706,97</b>
CAPITAL SOCIAL		800,00	800,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		576.246,75	676.246,75
RESERVAS		1.682,85	607,57
<b>RESULTADOS</b>		<b>18.222,91</b>	<b>15.052,65</b>
RESULTADOS ANTERIORES		7.815,45	3.114,85
APLICACIÓN NIIF IRA.VEZ		-712,54	-712,54
RESULTADOS DEL EJERCICIO	17	11.120,00	12.650,34
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.815.569,52</b>	<b>1.916.631,32</b>

*Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros*

**GERENTE**

Sr. Santos Bravo

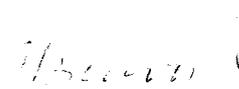
**CONTADOR**

Lcdo. Fernando Arteaga

**"INTEXDECOR S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES)**

	NOTAS	2013	2012
<b>INGRESOS</b>	<b>15</b>	<b>1.024.235,11</b>	<b>1.097.939,88</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		1.014.821,79	1.097.492,23
VENTAS		1.014.821,79	1.097.492,23
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		9.413,32	447,65
OTROS INGRESOS		9.413,32	447,65
<b>COSTOS</b>	<b>16</b>	<b>-810.127,86</b>	<b>-977.938,58</b>
COSTO DE VENTAS		-810.127,86	-977.938,58
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>214.107,25</b>	<b>120.001,30</b>
<b>GASTOS</b>	<b>16</b>	<b>-202.987,25</b>	<b>-107.350,96</b>
<b>EGRESOS OPERATIVOS</b>		-97.502,73	-70.469,65
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		-79.898,44	-53.911,99
GASTOS DE PERSONAL ADMINISTRATIVO		-26.310,84	-34.501,55
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		-53.587,60	-19.410,44
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		-17.604,29	-16.557,66
GASTOS DE PERSONAL VENTAS		-6.380,91	-16.557,66
GASTOS VARIOS VENTAS		-11.223,38	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		-105.484,52	-36.881,31
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO:</b>	<b>17</b>	<b>11.120,00</b>	<b>12.650,34</b>

*Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros*

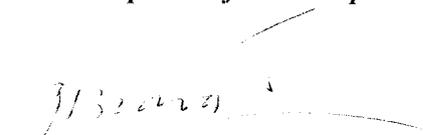
  
**GERENTE**  
 Sr. Santos Bravo

  
**CONTADOR**  
 Lcdo. Fernando Arteaga

**"INTEXDECOR S.A."**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>800,00</b>	<b>576.246,75</b>	<b>1.682,85</b>	<b>7.815,45</b>	<b>-712,54</b>	<b>11.120,00</b>	<b>596.952,51</b>
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>800,00</b>	<b>676.246,75</b>	<b>607,57</b>	<b>3.114,85</b>	<b>-712,54</b>	<b>12.650,34</b>	<b>692.706,97</b>
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	676.246,75	607,57	3.114,85	-712,54	12.650,34	692.706,97
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>		<b>-100.000,00</b>	<b>1.075,28</b>	<b>4.700,60</b>		<b>-1.530,34</b>	<b>-95.754,46</b>
Aportes para futuras capitalizaciones		-100.000,00					-100.000,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			1.075,28	4.700,60		-12.650,34	-6.874,46
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						11.120,00	11.120,00

*Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros*

  
**GERENTE**  
 Sr. Santos Bravo

  
**CONTADOR**  
 Lcdo. Fernando Arteaga

**"INTEXDECOR S.A."**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

EN CIFRAS COMPLETAS USS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	676.246,75	607,57	3.114,85	-712,54	12.650,34	692.706,97
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	545.798,24	0,00	0,00	-712,54	7.147,85	553.033,55
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	545.798,24			-712,54	7.147,85	553.033,55
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		130.448,51	607,57	3.114,85		5.502,49	139.673,42
Aportes para futuras capitalizaciones		130.448,51					130.448,51
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			607,57	3.114,85		-7.147,85	-3.425,43
Otros cambios (detallar)							
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						12.650,34	12.650,34

*Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros*

  
**GERENTE**  
 Sr. Santos Bravo

  
**CONTADOR**  
 Lcdo. Fernando Arteaga

**"INTEXDECOR S.A."**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31  
DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
<b>INCREMENTO NETO DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-11.576,25</b>	<b>15.383,19</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-167.530,54</b>	<b>-212.742,65</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>-1'096.020,97</b>	<b>970.425,57</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1'096.020,97	970.425,57
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-1'263.551,51</b>	<b>-1'183.168,22</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1'263.551,51	-1'183.168,22
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-887.491,86</b>	<b>-705.846,79</b>
Compras de otros activos a largo plazo	-887.491,86	-705.846,79
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>1'043.446,15</b>	<b>933.972,63</b>
Financiación préstamos largo plazo	1'043.446,15	933.972,63
Pagos de préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-11.576,25</b>	<b>15.383,19</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>17.015,27</b>	<b>1.632,08</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>5.439,02</b>	<b>17.015,27</b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

Ajustes por gasto de depreciación y amortización  
Ajustes por gastos en provisiones  
Ajustes por gasto por impuesto a la renta  
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar  
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores  
(Incremento) disminución en inventarios  
(Incremento) disminución en otros activos  
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comercial  
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar  
Incremento (disminución) en beneficios empleados  
Incremento (disminución) en otros pasivos

**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**

<b>11.120</b>	<b>12.650,34</b>
<b>-98.481,28</b>	<b>-79.959,26</b>
47.246,24	40.975,02
-13.915,35	14.045,21
-131.812,17	-134.979,49
<b>-80.169,26</b>	<b>-145.433,73</b>
71.785,86	-53.809,54
-141.712,60	129.084,07
-10.242,52	-220.708,26
-167.530,54	-212.742,65

**“INTEXDECOR S.A.”**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.**

**ANTECEDENTES**

Con fecha 24 de Septiembre de 2010, la Directora Jurídica de Compañías Encargada Dra. Esperanza Fuentes Valencia resuelve: ARTICULO PRIMERO.- Aprobar la constitución de la compañía **SANTOS BRAVO TEXTILES S.A.** ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER a) Que el Notario Vigésimo Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, tome nota al margen de la matriz de la escritura que se aprueba, del contenido de la presente resolución; b) Que el Registrador Mercantil o de la Propiedad a cargo del Registro Mercantil del domicilio principal de la compañía inscriba la referida escritura y esta resolución; y, c) Que dichos funcionarios sienten la razón de esas anotaciones; y, d) Cumplido lo anterior, remítase a la Dirección de Registro de Sociedades, la publicación original del extracto publicado en un periódico de amplia circulación en el domicilio principal de la compañía, copia certificada de la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil, original de los nombramientos inscritos de los administradores y original del formulario 101 del Registro único de contribuyentes.

Con fecha 11 de Julio de 2011 el DIRECTOR JURIDICO DE COMPAÑÍAS Dr. Oswaldo Noboa León RESUELVE: ARTICULO PRIMERO.- APROBAR el cambio de nombre de SANTOS BRAVO TEXTILES S.A. por el de INTEXDECOR S.A. y la reforma del estatuto social, en los términos constantes en la escritura.

El cambio de nombre de SANTOS BRAVO TEXTILES S.A. por el de INTEXDECOR S.A., fue inscrito en el Registro Mercantil el 30 de Agosto de 2011, bajo el número 2879 tomo 142, el número de RUC asignado por el Servicio de Rentas Internas para INTEXDECOR S.A. es 1792283493001.

INTEXDECOR S.A. según escritura de constitución tiene por objeto “b) la Fabricación, producción, comercialización y venta de insumos relativos a su objeto social; c) Promoción de servicios de dirección, conducción, manejo, mantenimiento, ejecución, tutela, guía y representación de almacenes, centros y locales comerciales; d) Administración, gerencia, gestión, contratación y representación judicial y extrajudicial de compañías nacionales y extranjeras vinculadas con la comercialización de productos textiles e) importación, exportación y comercio exterior de mercaderías en general, personalizados y a través de terceros f) Investigación, estudio de factibilidad, control y tutelaje en procesos de fabricación de textiles g) Representación de compañías nacionales y/o extranjeras complementarias a su objeto social, cesión concesión de patentes, invenciones, marcas, nombres comerciales e industriales, diseños, logotipos, modelos o sistemas de publicidad y cualquier otra forma, medio resultado o efecto de propiedad intelectual o ingenio dentro del contenido señalado h)...i)... j)...k)...l)Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías, a las que además podrá prestar servicios especializados que ellas requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades, sin que esto signifique realización de actividades de consultoría.- Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá establecer sucursales agencias u oficinas de

representación dentro y fuera del país; realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas o de terceros países, y necesarios para este fin acorde con el objeto social indicado, adquirir acciones, participaciones y membresías en compañías o cualquier persona jurídica pública o privada e intervenir con estas en calidad de socia, accionista, subcontratista”.

En la actualidad Intexdecor S.A. se halla realizando un aumento de capital a \$ 409.300,00 en función a los requerimientos de la Corporación Financiera Nacional.

## **RESPONSABILIDAD POR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de INTEXDECOR S.A., quien manifiesta y expresa que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

## **BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

### **Normativa Contable Aplicada**

Los estados financieros adjuntos de “INTEXDECOR S.A.”, por el período terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en lo referente a presentación de forma comparativa.

### **Moneda Funcional.**

Los estados financieros, son presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional y de presentación de “INTEXDECOR S.A.”.

### **Estimaciones**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

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

## **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en caja, y bancos. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes se encuentra conformado de disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente neto de sobregiros bancarios pendientes.

### **Deudoras comerciales y cuentas por cobrar**

Se clasifican en activos corrientes y corresponden a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales que son a 30, 60 y 90 días, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado 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.

### **Inventarios**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluirán una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), si se determina en función de un análisis la necesidad de su reconocimiento

### **Propiedad, Planta y Equipo**

**Medición.-** La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y al importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo incluye precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con La ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la administración.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran en los resultados del ejercicio en que se incurran.

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

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable por deterioro.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 50
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Maquinaria	10

**Baja de propiedad, muebles y equipo.-** La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

### Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.-** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

<b>Tarifa</b>	<b>Año</b>
24%	2011
23%	2012
22%	2013

### **Provisiones**

Las provisiones deberán ser reconocidas cuando la compañía tenga una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se medirá aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

### **Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

La compañía tiene como pasivos financieros principales: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a empleados y terceros.

### **Beneficios a Empleados**

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

### **Arrendamientos Operativos**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

### **Reconocimiento de Ingresos**

**Ingresos por Ventas.-** Los ingresos por venta de los bienes se reconocen cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad del producto.
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la operación fluirán a la Compañía.
- El costo de venta y sus gastos asociados pueden cuantificarse confiablemente.

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo devengado. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

### **Compensaciones**

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 tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **NOTA 1**

#### **DISPONIBLE.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.-**

Correspondiente a los recursos de alta liquidez que tiene la empresa representados en el rubro caja y bancos; los registros bancarios guardan relación entre los estados de cuenta y los saldos en libros, por medio de la respectiva conciliación bancaria al 31 de diciembre de 2013.

EFFECTIVO (CAJA GENERAL/CAJA CHICA)	1.624,90
BANCO MACHALA CTA. CTE. No. 114012723-6	3.618,45
BANCO PACIFICO CTA. CTE. No. 7368240	<u>195,67</u>
TOTAL	5.439,02

### **NOTA 2**

**EXIGIBLE.-** Las cuentas por cobrar corresponden al giro del negocio por las ventas de telas y complementos, tanto en cuentas como documentos. Las cuentas por cobrar tienen un crédito de 30, 60 y 90 días.

CUENTAS POR COBRAR	191.807,22
DOCUMENTOS POR COBRAR	<u>44.725,58</u>
TOTAL	236.532,80

### NOTA 3

**INVENTARIOS.-** Corresponden a los inventarios de materia prima, adquirida por importaciones y compras nacionales; los inventarios de tela elaborada o producida y los inventarios de tela terminada adquirida por compras e importaciones:

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	306.556,31
INVENTARIO DE MERCADERIA	52.198,74
IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>1.435,78</u>
TOTAL	360.190,83

### NOTA 4

**IMPUESTOS FISCALES.-** Corresponde a las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que realizan los clientes en los cobros de las facturas de ventas; también constan los anticipos de Impuesto a la Renta por el ejercicio 2013 y los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas por los giros al exterior para el pago de importaciones. Adicionalmente contiene la cuenta de Crédito Tributario Iva por las adquisiciones de compras de bienes y servicios.

RETENCIONES IMPTO. RENTA Y ANTICIPOS	77.096,47
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	<u>117.757,08</u>
TOTAL	194.853,55

### NOTA 5

#### **OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-**

ANTICIPOS PROVEEDORES DEL EXTERIOR	90.736,68
VARIOS DEUDORES	<u>26.195,60</u>
TOTALES	116.932,28

Corresponde a los anticipos entregados a Proveedores del Exterior para importaciones por \$ 90.736,68 y Varios Deudores por \$ 26.195,60 conformado por los anticipos entregados a terceros y valores en garantía a la Empresa Eléctrica Quito.

### NOTA 6

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-** Corresponde a los activos fijos de la compañía por \$ 480.714,72 menos la depreciación acumulada por \$ 97.741,80 más las adquisiciones del año y depreciada al 10% anual al 31 de diciembre 2013.

Adicionalmente tenemos \$ 1'403.860,00 que corresponde a la Maquinaria en Montaje por las importaciones realizadas. Esta maquinaria se estima que para los primeros meses del año 2014 entrará en operación.

También consta el Equipo de Computo \$ 1.760,00 menos su depreciación acumulada por \$ 659,56 registrado al costo de adquisición y depreciado al 33% anual.

Muebles y Enseres por \$ 735,00 menos su depreciación acumulada por \$ 445,49

La cuenta Vehículos por \$ 12.500,00 menos su depreciación acumulada por \$ 2.083,30 registrado al costo de adquisición y depreciado al 20% anual.

Como parte de los activos depreciables consta también el rubro Instalaciones por \$ 102.981,47

## NOTA 7

**INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** Corresponde a la porción corriente del crédito No. 123200, 36 meses, al 9.0638% para capital de trabajo y el crédito No. 10481122, 28 pagos trimestrales, al 7.9121% para importación de maquinaria con la Corporación Financiera Nacional.

CREDITO No. 123200				
CUOTA A	FECHA	CAPITAL	INTERE S	CUOTA
23	25/01/2014	15.333.33	1.621.41	16.954.74
24	24/02/2014	15.333.33	1.505.60	16.838.93
25	26/03/2014	15.333.33	1.389.78	16.723.11
26	25/04/2014	15.333.33	1.273.97	16.607.30
27	25/05/2014	15.333.33	1.158.15	16.491.48
28	24/06/2014	15.333.33	1.042.34	16.375.67
29	24/07/2014	15.333.33	926.52	16.259.85
30	23/08/2014	15.333.33	810.71	16.144.04
31	22/09/2014	15.333.33	694.89	16.028.22
32	22/10/2014	15.333.33	579.08	15.912.41
33	21/11/2014	15.333.33	463.26	15.796.59
34	21/12/2014	15.333.33	347.45	15.680.78
			<b>11.813.16</b>	<b>195.813.12</b>
35	20/01/2015	15.333.33	231.63	15.564.96
36	19/02/2015	15.333.33	115.82	15.449.15
	<b>PORCION I/P</b>	<b>30.666.66</b>	<b>347.45</b>	<b>31.014.11</b>
	<b>TOTALES</b>	<b>214,666.62</b>	<b>12,160.61</b>	<b>226,827.23</b>

CREDITO No. 10481122				
CUOTA A	FECHA	CAPITAL	INTERES	CUOTA
5	09/03/2014		20.076.95	20.076.95
6	07/06/2014		20.076.95	20.076.95
7	05/09/2014	46.136.36	20.076.95	66.213.31
8	04/12/2014	46.136.36	19.164.37	65.300.73
			<b>79,395.22</b>	<b>171,667.94</b>
9	04/03/2015	46.136.36	18.251.78	64.388.14
10	02/06/2015	46.136.36	17.339.19	63.475.55
11	31/08/2015	46.136.36	16.426.60	62.562.96
12	29/11/2015	46.136.36	15.514.01	61.650.37
13	27/02/2016	46.136.36	14.601.42	60.737.78
14	27/05/2016	46.136.36	13.688.83	59.825.19
15	25/08/2016	46.136.36	12.776.24	58.912.60
16	23/11/2016	46.136.36	11.863.66	58.000.02
17	21/02/2017	46.136.36	10.951.07	57.087.43
18	22/05/2017	46.136.36	10.038.48	56.174.84
19	20/08/2017	46.136.36	9.125.89	55.262.25
20	18/11/2017	46.136.36	8.213.30	54.349.66
21	16/02/2018	46.136.36	7.300.71	53.437.07
22	17/05/2018	46.136.36	6.388.12	52.524.48
23	15/08/2018	46.136.36	5.475.53	51.611.89
24	13/11/2018	46.136.36	4.562.95	50.699.31
25	11/02/2019	46.136.36	3.650.36	49.786.72
26	12/05/2019	46.136.36	2.737.77	48.874.13

27	10-08-2019	46,136.36	1,825.18	47,961.54
28	08-11-2019	46,136.44	912.59	47,049.03
<b>PORCION L/P</b>		<b>922,727.28</b>	<b>191,643.68</b>	<b>1,114,370.96</b>
<b>TOTALES</b>		<b>1,015,000.00</b>	<b>271,038.90</b>	<b>1,286,038.90</b>

PORCION L/P 2013 (2CREDITOS)	953,394.0	
ULTIMO DESEMBOLSO 2013 L/P	485,000.0	<b>1,438,394.04</b>

## NOTA 8

**OBLIGACIONES COMERCIALES.-** Corresponden a las obligaciones contraídas por la empresa por las adquisiciones de bienes y servicios con los acreedores nacionales y extranjeros, por importaciones, en el giro del negocio.

PROVEEDORES LOCALES	118.533,43
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	<u>68.385,79</u>
TOTAL	186.919,22

## NOTA 9

**OBLIGACIONES CON EL PERSONAL.-** Corresponden a las obligaciones por sueldos y beneficios sociales con el personal por \$ 24.969,82 y las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por \$ 3.635,81.

## NOTA 10

**OBLIGACIONES FISCALES.-** Corresponden a las cuentas de impuestos fiscales de la compañía por las retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA en la fuente por \$ 3.150,69.

## NOTA 11

**OTROS PASIVOS CORTO PLAZO.-** Corresponden a varios acreedores por créditos realizados que son cancelados en el año 2014.

## NOTA 12

**CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS.-** Corresponden a varios créditos realizados por el accionista mayoritario para cubrir pagos, sobregiros bancarios o pagos realizados con sus tarjetas de crédito por cuenta de la empresa.

SR. SANTOS BRAVO	169.673,66
------------------	------------

### NOTA 13

**INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P.-** Corresponde a la porción NO corriente de los créditos No. 123200, 36 meses, al 9.0638% para capital de trabajo y el crédito No. 10481122, 28 pagos trimestrales, al 7.9121% para importación de maquinaria con la Corporación Financiera Nacional.

### NOTA 14

**PATRIMONIO.-** Conformado por las cuentas patrimoniales:

CAPITAL SOCIAL		
Sr. Santos Bravo	799,00	
Srta. Karla Bravo	<u>1,00</u>	800,00
APORTES FUTURA CAPITALIZ. SANTOS BRAVO		576.246,75
RESERVA LEGAL		1.682,85
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		7.815,45
APLICACIÓN NIIF PRIMERA VEZ		- 712,54
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>11.120,00</u>
TOTAL		596.952,51

### NOTA 15

**INGRESO.-** Los Ingresos más significativos corresponden a la venta de tela elaborada y complementos.

VENTA DE TELA ELABORADA	1'014.821,79
OTROS INGRESOS	<u>9.413,32</u>
TOTAL	1'024.235,11

### NOTA 16

**COSTOS Y GASTOS.-** Los Costos corresponden a:

COSTO VENTA TELA	810.127,86
------------------	------------

El costo de venta de tela elaborada representa el 79.83% el total de ventas.

Los Gastos de Operación por \$ 97.502,73 están compuestos por:

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		79,898.44
GASTOS DE PERSONAL ADMINISTRATIVO	26,310.84	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>53,587.60</u>	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		17,604.29
GASTOS DE PERSONAL VENTAS	6,380.91	
GASTOS VARIOS VENTAS	<u>11,223.38</u>	

Los Gastos Financieros corresponden a \$ 105.484,52 básicamente por los intereses de los créditos con la Corporación Nacional.

#### **NOTA 17**

**RESULTADO DEL EJERCICIO.-** El resultado del presente ejercicio es \$ 11.120,00, el 15% de participación de trabajadores es \$ 1.688,00 y el 22% de impuesto a la renta es \$ 6.759,72.