

# **INTEXDECOR S.A.**

## **AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

<b>CONTENIDO</b>	<b>pág.</b>
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-13

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y  
Señores Miembros del Directorio de

**INTEXDECOR S.A.**

---

### **1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INTEXDECOR 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, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias a los estados financieros.

### **2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y las 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 como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con 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 de contabilidad 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.

#### 4. Bases para opinión con salvedades

Debido a que fuimos contratados para el examen de auditoria en agosto del año en curso, no observamos los inventarios físicos en existencias al 31 de diciembre del 2014. Los saldos de los inventarios suman 165.678,00 USD.

El Pasivo no revela la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la nómina de empleados en aplicación de la NIC 19. La empresa viene operando desde septiembre del 2010.

Tal como se explica en el Informe de Control Interno presentado a la Gerencia, el saldo de la Cuenta por pagar accionistas por 21.880 USD, registra ciertos ajustes y reclasificaciones de saldos que deben ser conciliados.

#### 5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que pudieran surgir de los hechos comentados en los párrafos de base para la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de INTEXDECOR S.A., al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Información Financiera NIIF.

#### 6. Otros aspectos

Los estados financieros del periodo 2013 que se presentan únicamente con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 31 de julio 2014 expresa una opinión con salvedades.

Atentamente,



Atentamente,  
CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO  
SC. RNAE No. 382  
Registro Nacional de Auditores Externos

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO  
SC. RNAE No. 382  
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 25 de agosto 2015

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de Diciembre	
		2014	2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	13.476	5.439
Cuentas y documentos comerciales	4	256.332	236.533
Inventarios	5	165.678	360.191
Otros activos corrientes	6	313.277	311.785
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>748.764</b>	<b>913.948</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria en montaje		461.607	1.403.860
Maquinaria		1.508.920	480.715
Muebles y enseres		957	735
Equipos de computación		1.760	1.760
Instalaciones		106.280	102.981
Vehículos, equipo de transporte y equipo Caminero		12.500	12.500
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>2.092.024</b>	<b>2.002.551</b>
Menos: Depreciación acumulada		(177.806)	(100.930)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	7	<b>1.914.218</b>	<b>1.901.621</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.914.218</b>	<b>1.901.621</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.662.982</b>	<b>2.815.569</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

Fuente: Estados Financieros de Intexdecor S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Instituciones financieras	8	303.343	276.273
Cuentas y documentos por pagar	9	86.166	218.675
Otros pasivos corto plazo		-	115.601
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>389.509</b>	<b>610.549</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar accionistas		21.880	169.674
Instituciones financieras largo plazo	10	1.440.909	1.438.394
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.462.789</b>	<b>1.608.068</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.852.298</b>	<b>2.218.617</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	11	409.300	800
Aportes futuras capitalizaciones	12	382.747	576.247
Reservas	13	2.628	1.683
Resultados acumulados	14	8.850	7.102
Resultados del ejercicio		7.159	11.120
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>810.684</b>	<b>596.952</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.662.982</b>	<b>2.815.569</b>

### VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de Intexdecor S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de Diciembre	
		2014	2013
<b>INGRESOS</b>			
Ventas locales (Neto)		941.976	1.014.822
Otros ingresos		4.600	9.413
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>946.576</b>	<b>1.024.235</b>
<b>Menos: COSTO DE VENTA</b>		<b>761.339</b>	<b>810.128</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>185.237</b>	<b>214.107</b>
<b>Menos: GASTOS</b>			
Gastos de administración		21.750	79.898
Gastos de ventas		20.363	17.604
Gastos financieros		135.965	105.485
<b>TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS</b>		<b>178.078</b>	<b>202.987</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>7.159</b>	<b>11.120</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)</b>		<b>7.159</b>	<b>11.120</b>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados Financieros de Intexdecor S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de Diciembre	
		2014	2013
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al 1 de enero		800	800
Aumento de capital		408.500	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>11</b>	<b>409.300</b>	<b>800</b>
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>			
Saldo al 1 de enero		576.247	676.247
Transferencia aumento de capital		(408.500)	-
Transferencia de cuenta de socios		215.000	(100.000)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>12</b>	<b>382.747</b>	<b>576.247</b>
<b>RESERVA LEGAL</b>			
Saldo al 1 de enero		1.683	608
Asignación		945	1.075
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>13</b>	<b>2.628</b>	<b>1.683</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
Saldo al 1 de enero		7.102	2.401
Asignación		1.748	4.701
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>14</b>	<b>8.850</b>	<b>7.102</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		11.120	-
Distribución de utilidades		(11.120)	-
Utilidades del ejercicio		7.159	11.120
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>7.159</b>	<b>11.120</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>810.684</b>	<b>596.952</b>

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de Dic.</u>
	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes y otros	922.177
Pagado a proveedores y otros	(917.631)
Otros	4.600
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>9.146</u></b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de activos fijos	(89.473)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(89.473)</u></b>
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones bancarias	27.070
Pasivos no corrientes	(145.279)
Aumento de capital social	215.000
Distribución de dividendos	(8.427)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>88.364</u></b>
 <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	
Disminución / aumentos durante el año	8.037
Al inicio del año	5.439
<b>A FIN DE AÑO</b>	<b><u><u>13.476</u></u></b>
 Continúa...	

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de Dic.</u>
	<u>2014</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
<b>Resultado del ejercicio (Utilidad)</b>	<b>7.159</b>
 Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	76.876
Reinversión de utilidades	
Otros	
 <b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Documentos y cuentas por cobrar	(19.799)
Otras cuentas por cobrar	(1.493)
Inventarios	194.513
Pagos Anticipados	-
Cuentas y documentos por pagar	(132.509)
Otras cuentas por pagar	(115.601)
 <b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>(74.889)</b>
 <b>Total de los ajustes</b>	<b>1.987</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>9.146</b>

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

---

### **1. LA COMPAÑÍA**

El 14 de septiembre del 2010 se constituye la compañía Santos Bravo Textiles S.A., luego el 27 de junio 2011 se cambia la razón social y reforma de estatutos para denominarla INTEXDECOR SOCIEDAD ANONIMA, ante el Dr. Gabriel Cobo U., de la Notaría Vigésima Tercera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con fecha 29 de agosto del mismo año. La compañía ha sido creada con un plazo de duración de 50 años.

El objeto principal de la compañía se orienta a:

La importación, exportación, industrialización, comercialización y venta al por mayor y menor de tapices, telas y textiles en general, fabricación, producción, comercialización y venta de insumos relativos a su objeto social, promoción de servicios de dirección, conducción, manejo mantenimiento, ejecución, tutela, guía y representación de almacenes, centros y locales comerciales.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre 2014, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Pymes, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros. Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

#### **2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Registra el efectivo disponible en las cuentas: de caja y bancos, para las actividades financieras de la compañía. Los sobregiros bancarios eventuales son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes en periodos de 30 – 60 y 90 días sin ningún tipo de interés, éstas son recuperadas en el curso normal del periodo. La compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables y de la actividad comercial.

#### **2.3 INVENTARIOS**

Los inventarios son revelados a su costo de adquisición o valor neto realizable el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Igualmente, las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros gastos de internación.

## 2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se revela a su costo de adquisición más otros costos y gastos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el período en que ocurren.

En sesión celebrada el 10 de diciembre del 2012 la CFN resuelve aprobar un crédito hasta la suma de 1.500.000,00 USD a 7 años plazo con un periodo de gracia de 1 ½, para la importación de maquinaria. Esta transacción se revela en la Operación de crédito No. 10481122 contabilizada a favor de la CFN.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 20 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Maquinaria, Muebles y Enseres.	10 %
Vehículos.	20 %
Equipos de computación y software	33 %

## 2.5 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía revela tres obligaciones financiadas por la CFN para la importación de maquinaria y capital de trabajo. La porción corriente se revela en el pasivo corriente y la porción a largo plazo en el pasivo no corriente.

## 2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas, Aportes futura capitalización y cuentas de Reservas. También incluye las cuentas de Resultados Acumulados y Resultados del Ejercicio.

## 2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por ventas, son reconocidos en los resultados del ejercicio, sobre la base de las facturas de venta. Igualmente los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)  
31 de diciembre

Registra:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	1.598	1.625
Banco del Pacífico	5.457	196
Banco Machala	5.875	3.618
Banco del Pacífico Cta. de Ahorros	546	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.476</u></b>	<b><u>5.439</u></b>

<b>4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>(Expresado en U.S. dólares)</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
Registra:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes distribución	94.554	136.162
Clientes mayoristas	63.809	34.937
Clientes fabricantes	57.430	20.708
Remesas en tránsito	40.539	44.726
<b>TOTAL</b>	<b><u>256.332</u></b>	<b><u>236.533</u></b>
<b>5. INVENTARIOS</b>		
Inventario de materia prima	90.004	306.556
Inventario de tela elaborada	13.918	52.199
Inventario de mercadería adq.	61.756	1.436
<b>TOTAL</b>	<b><u>165.678</u></b>	<b><u>360.191</u></b>
<b>6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Impuestos fiscales	156.036	194.853
Cheques en garantía	6.859	-
Anticipos a proveedores	143.027	90.737
Varios deudores	7.355	26.195
<b>TOTAL</b>	<b><u>313.277</u></b>	<b><u>311.785</u></b>
<b>7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Saldo al inicio del periodo	2.002.551	2.002.551
Incremento (neto)	89.473	-
<b>SUMAN</b>	<b><u>2.092.024</u></b>	<b><u>2.002.551</u></b>
Depreciación acumulada	(177.806)	(100.930)
<b>Saldo (Neto) al fin de año</b>	<b><u>1.914.218</u></b>	<b><u>1.901.621</u></b>
<b>8. INSTITUCIONES FINANCIERAS (CFN)</b>		
Operación de crédito 10436646 (1)	30.616	-
Operación de crédito 10481122	272.727	276.273
<b>TOTAL</b>	<b><u>303.343</u></b>	<b><u>276.273</u></b>

(1) Operación de crédito No. 10436646 por 460.000,00 USD., destinado a capital de trabajo a pagarse en 36 cuotas mensuales con vencimiento para el 19 de febrero 2015, con una tasa de interés del 9,6038 %.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2014	2013
Proveedores locales	24.718	118.533
Proveedores del exterior	25.334	68.386
Sueldos y beneficios soc. por pagar	26.163	24.970
Seguro social por pagar	4.836	3.636
Retención de imp. a la renta.	170	1.220
Retención de iva	4.945	1.930
<b>TOTAL</b>	<b>86.166</b>	<b>218.675</b>

#### 10. OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Op. crédito 10501817 (1)	350.000	-
Op. crédito 10481122 (2)	1.090.909	1.438.394
<b>TOTAL</b>	<b>1.440.909</b>	<b>1.438.394</b>

Registra la porción no corriente de las operaciones de crédito financiadas por la CFN:

- (1) Operación de crédito No. 10501817 por 350.000,00 USD., destinado a capital de trabajo a pagarse en doce cuotas que se vence el 11 de febrero 2017 con una tasa de interés del 7,8650%.
- (2) Operación de crédito No. 10481122 por 1.500.000,00 USD., para la importación de maquinaria a pagarse en 28 pagos trimestrales que se vence el 8 de noviembre del 2019, con una tasa de interés del 8,362%.

#### 11. CAPITAL SOCIAL

Bravo Campoverde Santos amable	409.299	799
Bravo Cevallos Karla Estefanía	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>409.300</b>	<b>800</b>

El 26 de septiembre del 2013 se suscribe la escritura pública de aumento de capital y reforma del Estatutos, ante la Notaría Décima del Cantón Quito, por 409.300,00 USD., equivalente a cuatrocientas nueve mil trescientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Con fecha 11 de septiembre del 2014, bajo el número de repertorio 54071 se encuentra inscrita y sentada la razón del aumento de capital en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

#### 12. APORTES FUTURA CAPITALIZACION

Aportes futura capitalización	382.747	576.247
<b>TOTAL</b>	<b>382.747</b>	<b>576.247</b>

13. RESERVA LEGAL	(Expresado en U.S. dólares)	
	31 de diciembre	
Registra:	2014	2013
Reserva legal	2.628	1.683
<b>TOTAL</b>	<b>2.628</b>	<b>1.683</b>

(1) La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

#### 14. RESULTADOS ACUMULADOS

Años anteriores	7.102	7.814
Resultados Acumulados NIIF	-	(712)
Asignación en el periodo	1.748	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.850</b>	<b>7.102</b>

#### 15. RIESGOS FINANCIEROS

Los indicadores financieros del periodo examinado revelan que la Compañía está afrontando evidentes riesgos de iliquidez y financiamiento, en su capital de trabajo. La situación comentada requiere de acciones correctivas inmediatas, que le permita reactivar sus actividades productivas y de mercado.

#### 16. INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

El informe de opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de INTEXDECOR S.A. por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, para conocimiento del Servicio de Rentas Internas (SRI).

#### 17. INFORMACION COMPLEMENTARIA

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de ciertos eventos importantes que a criterio de la Administración, puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.