

CADROMELL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía CADROMELL S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 20 de abril de 1993, con el objeto de dedicarse a la compra, venta distribución, comercialización, importación y/o representación de joyas y artículos conexos en la rama de joyería. También se dedicará a la compraventa, distribución, comercialización, importación, exportación y/o representación de semijoyas, fantasía fina y todo lo relacionado a la bisutería.

Sus accionistas, con el 99.99% del capital social el Sr. Delgado Portalanza Cesar Augusto y con el 0.01% el Sr. Delgado Portalanza Carlos Eduardo.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Cadromell S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012; y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen joyas, materia prima y suministros para joyas, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

(iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u>            | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Edificio               | 20                         |
| Vehículos              | 5                          |
| Maquinarias y equipos  | 10                         |
| Instalaciones          | 10                         |
| Equipos de oficina     | 10                         |
| Equipos de computación | 3                          |
| Muebles y enseres      | 10                         |

(v) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

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

(i) 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 imposables 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 para cada período.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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 importe 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) 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 o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) 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.

(l) 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 que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) 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 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 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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

### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

|  | 2013          | 2012          |
|--|---------------|---------------|
| Caja                                     | 1,664         | 5,893         |
| Banco de Guayaquil cta. cte. 3812790     | 63            | -             |
| Banco de Guayaquil cta. cte. 3828395     | 11            | -             |
| Banco de Guayaquil cta. cte. 1373340     | 18,764        | 2,813         |
| Banco Pichincha cta. cte. 3429120704     | 652           | -             |
| Banco Internacional cta. cte. 1200605753 | 260           | 120           |
| Unibanco cta. ahorros 0942035999         | 68            | 2,051         |
|  | <u>21,482</u> | <u>10,877</u> |

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

|  | <u>2013</u>     | <u>2012</u>     |
|--|-----------------|-----------------|
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales: |                 |                 |
| Clientes locales   | 210,754         | 428,080         |
| Menos- Provisión para cuentas Incobrables                  | <u>(10,020)</u> | <u>(10,020)</u> |
| Subtotal   | 200,734         | 418,060         |
| Otras cuentas por cobrar:                                  |                 |                 |
| Cheques protestados  | -               | 188             |
| Anticipo a proveedores                                     | 20,633          | 26,185          |
| Cuentas por cobrar a empleados                             | 4,493           | 10,600          |
| Otras  | <u>-</u>        | <u>7,958</u>    |
|  | <u>225,860</u>  | <u>462,991</u>  |

De las cuentas por cobrar en la revisión encontramos que del total cuentas por cobrar clientes de US\$210,754, corresponden al 2010 US\$718 al 2011 US\$44,798 y del 2013 US\$165,238.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistía en:

|                   | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-------------------|----------------|----------------|
| Materia prima     | 74,598         | 197,224        |
| Anillos           | 37             | 240            |
| Aretes            | 3,360          | 4,250          |
| Brazaletes        | 6,336          | 6,379          |
| Cadenas           | 3,508          | 3,586          |
| Cadenas con dijes | 7,981          | 8,006          |
| Dijes             | 1,811          | 1,852          |
| Gargantillas      | 1,636          | 1,679          |
| Pulseras          | 4,384          | 4,513          |
| Tobilleras        | 5,346          | 5,479          |
| Conjuntos         | 2,552          | 2,552          |
| Accesorios        | 164            | 164            |
| Suministros       | <u>-</u>       | <u>952</u>     |
|                   | <u>111,713</u> | <u>236,876</u> |

**NOTA 7. IMPUESTOS:**

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

|  | <u>2013</u>   | <u>2012</u>    |
|--|---------------|----------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u>               |               |                |
| Crédito tributario IVA                                 | 513           | 35,426         |
| Retenciones en la fuente                               | 10,438        | 6,662          |
| Anticipo de impuesto a la renta                        | 20,252        | -              |
| Crédito tributario impuesto a la renta                 | <u>12,371</u> | <u>12,371</u>  |
| Total  | <u>43,574</u> | <u>54,459</u>  |
| <br><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>           |               |                |
| Impuesto a la renta por pagar (1)                      | 8,001         | 22,781         |
| Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones | 15,812        | 86,325         |
| Retenciones de impuesto a la renta                     | <u>232</u>    | <u>13,532</u>  |
|  | <u>24,045</u> | <u>122,638</u> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

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

|  | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|--|--------------|--------------|
| Perdida según estados financieros antes de impuesto a la renta | (209,327)    | (16,058)     |
| Más - Partidas de conciliación-                                |              |              |
| Gastos no deducibles   | <u>9,728</u> | <u>7,647</u> |
| Perdida por amortizar próximo año                              | (199,599)    | (8,411)      |
| Tasa de impuesto   | 22%          | 23%          |
| Impuesto a la renta causado                                    | <u>-</u>     | <u>-</u>     |
| Anticipo determinado en el ejercicio fiscal                    | 17,100       | 22,781       |

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO:**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

|                        | Saldos al<br>31/12/2011 | Adiciones<br>y/o (retiros)<br>Netos | Saldos al<br>31/12/2012 | Adiciones<br>y/o (retiros)<br>Netos | Saldos al<br>31/12/2013 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Terreno                | 164,388                 | -                                   | 164,388                 | -                                   | 164,388                 |
| Edificio               | 746,184                 | (17,500)                            | 728,684                 | -                                   | 728,684                 |
| Maquinarias y Equipos  | 56,461                  | -                                   | 56,461                  | -                                   | 56,461                  |
| Vehículos              | 51,884                  | -                                   | 51,884                  | (1) (32,134)                        | 19,750                  |
| Equipos de Oficina     | 24,467                  | -                                   | 24,467                  | -                                   | 24,468                  |
| Equipos de Computación | 11,976                  | 5,947                               | 17,923                  | 1,871                               | 19,794                  |
| Muebles y Enseres      | 39,599                  | -                                   | 39,599                  | 4,800                               | 44,399                  |
| Instalaciones          | 48,801                  | 840                                 | 49,641                  | -                                   | 49,641                  |
| Otros Activos          | 9,819                   | -                                   | 9,819                   | -                                   | 9,819                   |
|                        | <u>1,153,579</u>        | <u>(10,713)</u>                     | <u>1,142,866</u>        | <u>(25,463)</u>                     | <u>1,117,404</u>        |
| Depreciación acumulada | (96,342)                | (52,859)                            | (149,201)               | (47,753)                            | (196,954)               |
|                        | <u>1,057,237</u>        | <u>(63,572)</u>                     | <u>993,665</u>          | <u>(73,216)</u>                     | <u>920,450</u>          |

(1) Corresponde a N/C por transferencia de dominio vehículo Ford por 32,133.93 en Diciembre del 2013.

**NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos intangibles consistía en:

|  | 2013         | 2012         |
|--|--------------|--------------|
| Marcas, patentes y derechos de llave                     | 54,986       | 54,986       |
| Menos - Amortización acumulada de<br>activos intangibles | (53,780)     | (52,989)     |
|  | <u>1,206</u> | <u>1,997</u> |

**NOTA 10. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

Las porciones corrientes de las obligaciones financieras a corto plazo por créditos comerciales son dos con la entidad financiera Banco Pichincha C.A. las cuales se encuentran vencidas al 31 de Diciembre del 2013.

La primera por un capital de US\$118,000, a doce meses plazo, aperturada en abril del 2012 y fenecida en marzo del 2013, con una tasa de interés del 9.74% y la segunda corresponde a un capital de US\$45,980 a doce meses plazo, aperturada en junio del 2012 y fenecida en junio del 2013, con una tasa de interés del 9.74%.

Los valores en esta cuenta son por renegociación de las deudas en montos de US\$22,177 y US\$19,853 dólares respectivamente.

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

|                        | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales    | 84,728         | 302,483        |
| Proveedor del exterior | -              | -              |
| Accionistas            | -              | 31,068         |
| Anticipos Clientes     | 7,863          | 22,901         |
| Otras                  | 15,260         | 43,817         |
|                        | <u>107,851</u> | <u>400,269</u> |

**NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

|  | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|--|---------------|---------------|
| Beneficios sociales                                    | 79,119        | 14,643        |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio (1) | -             | -             |
|  | <u>79,119</u> | <u>14,643</u> |

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2013.

**NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:**

Corresponde a tres obligaciones financieras a largo plazo, una con el Banco de Guayaquil y las dos restantes con el Banco Pichincha, las cuales al 31 de diciembre del 2013 mostraban valores pendientes de pago por US\$1,188, US\$89,858 y US\$329,692 las mismas que devengan una tasa de interés reajutable del 11.23% para la primera operación y un interés fijo de 9.74%, para las dos restantes; el vencimiento de la primera operación es en junio y de las dos restantes (es en junio del 2014 y mayo del 2015 en su orden.)

**NOTA 14. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistían en:

|   | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------|-------------|
| Provisión jubilación patronal largo plazo | 29,608      | 29,608      |

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial correspondiente al año 2013 no se realizó.

#### NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

|   | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---|----------------|----------------|
| <u>Activos financieros:</u>                             |                |                |
| Costo amortizado:                                       |                |                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)            | 21,482         | 10,877         |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)  | 225,860        | 462,991        |
|   | <u>247,342</u> | <u>473,868</u> |
| <u>Pasivos financieros:</u>                             |                |                |
| Costo amortizado:                                       |                |                |
| Porción corriente de obligaciones financieras (Nota 10) | 42,654         | 66,110         |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)   | 107,851        | 400,269        |
| Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 13)        | 420,738        | 506,301        |
| Otras cuentas por pagar a largo plazo                   | 186,470        | -              |
|   | <u>757,713</u> | <u>972,680</u> |

#### NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

|  | <u>2013</u>     | <u>2012</u>    |
|--|-----------------|----------------|
| Ganancias acumuladas   |                 |                |
| Distribuibles  | 101,363         | 104,585        |
| Resultados acumulados provenientes de la<br>adopción por primera vez de las NIIF | 459,027         | 459,027        |
| Ajuste   | -               | 376            |
| Resultado año anterior   | <u>(16,058)</u> | <u>(3,598)</u> |
| Total  | <u>544,332</u>  | <u>560,390</u> |

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.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 29 del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en Marzo 19 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.