

BAUER & S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	AÑO 2014	AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	161,649.98	45,519.58
Cuentas por cobrar clientes	235,282.03	168,806.88
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	19,719.28	63,168.59
Cuentas por cobrar empleados	21,771.00	3,205.68
Inventarios	1,873,655.88	1,921,764.93
Pagos anticipados	4,769.16	3,916.80
Impuestos anticipados	159,273.06	20,735.84
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,476,120.39	2,227,118.31
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Activos fijos netos	155,715.57	121,899.17
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	155,715.57	121,899.17
Software	0.00	2,913.98
Concesiones	7,293.76	17,018.64
Depósitos en garantía	4,698.00	2,830.00
TOTAL ACTIVOS	2,643,827.72	2,371,780.11
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	570,897.03	583,461.71
Obligaciones tributarias	237,241.88	84,791.61
Provisiones, sueldos y beneficios	12,047.32	12,741.55
Obligaciones con el less	18,153.79	7,756.32
Participación de trabajadores	46,657.71	34,880.42
Impuesto salida de divisas	29,885.76	36,165.06
Otros pasivos	0.00	42,115.41
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	914,883.49	801,912.08
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisión jubilación patronal y desahucio	62,770.55	50,413.55
Accionistas del exterior	851,022.03	901,022.03
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	913,792.58	951,435.58
TOTAL PASIVOS	977,654.04	1,753,347.66
PATRIMONIO		
Capital	120,000.00	120,000.00
Reserva legal	54,912.07	39,325.20
Reserva facultativa y estatutaria	488.27	488.27
Resultados adopción de NIIFs	-39,082.21	-39,082.21
Resultados acumulados	482,105.32	341,742.46
Utilidad del ejercicio	196,728.20	155,958.73
TOTAL DEL PATRIMONIO	815,151.65	618,432.45
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,643,827.72	2,371,780.11
	2,643,827.72	2,371,780.11

Calderón Adriana
Representante Legal

Arrás de la Bastida Patricia
Contador

BAUER & S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014
(Expresado en dólares)

	AÑO 2014	%	AÑO 2013	%
Ingreso por ventas	2,391,381.60	100	2,391,562.56	100
Menos: Costo de ventas	1,194,175.67	50	1,278,541.79	53
Utilidad en ventas	1,197,205.93	50	1,113,020.77	47
Menos: Gastos operacionales	892,063.88	37	886,302.05	37
Mas: Otros ingresos	66.43	0	5,817.41	0.2
UTILIDAD DEL AÑO	305,208.48	13	232,536.13	9.7
Menos: 15% para trabajadores	44,953.37	1.9	34,880.42	1.5
Menos: impuesto a la renta causado	63,526.91	2.7	41,696.98	1.7
UTILIDAD NETA	196,728.20	8.2	155,958.73	6.5



Calderón Adriana
Representante Legal



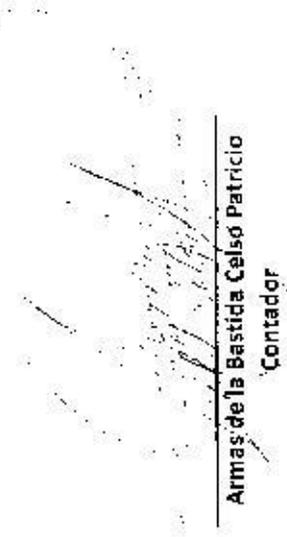
Armas de la Bastida Patricio
Contador

BAUER & CO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO 2014

	Capital	Reserva legal y facultativa	Resultados acumulados	Resultados adopción NIIFS	Utilidad año 2013	Utilidad año 2014	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2013	120,000.00	39,813.47	341,742.46	-39,082.21	155,958.73	0.00	618,432.45
Asignación para reservas		15,586.87	-15,586.87				0.00
Traspaso a resultados acumulados			155,958.73		-155,958.73		0.00
Utilidad del año 2014						196,728.20	196,728.20
Ajustes			-9.00				-9.00
Saldos al 31 de diciembre de 2014	120,000.00	55,400.34	482,105.32	-39,082.21	0.00	196,728.20	815,151.65

Las notas anexas forman parte de los estados financieros


 Calderón Adriana
 Representante Legal


 Armas de la Bastida Celso Patricio
 Contador

BAUER & C^o S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	2014
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:	
Utilidad/Pérdida neta del año	195,728
Mas (menos) - cargos (creditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:	158,342
Depreciación	38,492
Provisiones	11,370
Gasto Impuesto a la Renta	108,480
	<u>158,342</u>
Cambios en Activos y Pasivos:	
Cuentas por Cobrar	-17,885
Otras Cuentas por Cobrar	-47,791
Inventarios	
Cuentas por Pagar a Proveedores	-12,565
Cuentas por Pagar Empleados	-51,020
Cuentas por Pagar a Instituciones Financieras	-15,000
Flujo de efectivo de las actividades de inversion:	
Adiciones de propiedades, planta y equipo	-59,670
Adquisición de inversiones a largo plazo	-100,000
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Efectivo pagado por préstamos con instituciones financieras	-50,000
Otras salidas de efectivo	-9
	<u>116,130</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	116,130
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	45,520
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>161,650</u></u>

Calderón Adriana
Representante Legal

Armas de la Bastida Celso Patricio
Contador

BAUER & CO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL

BAUER & CO. SA inició sus actividades el 24 de septiembre de 1997. La compañía se dedica a la importación y distribución de relojes Rolex, así como a la compra, venta, fabricación y reparación de joyería fina.

El domicilio principal está en la ciudad de Quito en las calles El Comercio E 10-93 y La Razón en el edificio Gutiérrez, oficina 401, cuarto piso.

La Compañía cuenta con dos locales de venta que se encuentran ubicados en los centros comerciales Quicentro Shopping de la ciudad de Quito y San Marino Shopping de la ciudad de Guayaquil.

Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros de BAUER & S.A han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus financieros:

2.2. Bases de Preparación.- La preparación de presentes estados financieros conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes de 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.

Activo fijo

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición. La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

Reconocimiento de gastos

Los costos y los gastos al cierre del periodo son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el periodo siguiente.

Sistema contable

El sistema contable utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.

Nota 3.- CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos	salidos
Caja Chica Quito	190,30
Caja Chica Guayaquil	0,00
Caja General Quito	100,00
Caja General Guayaquil	300,00
Produbanco	129.330,81
Banco de Guayaquil	31.728,87
TOTAL	181.649,98

Los saldos que se mantienen tanto en las cajas de la compañía como en instituciones bancarias son disponibles a la vista y sobre ellos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes	salidos
Cientes	234.882,28
Otros Depositos por Confirmar	399,75
TOTAL	235.282,03

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO

Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	saldos
American Express	6.898,00
Diners	10.299,60
Mastercard	0,00
Visa	2723,68
Pacificard	0,00
	19.719,28

Nota 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Cuentas por cobrar empleados	saldos
Hector Gomez	1.700,00
Miguel Marulanda	800,00
Santiago Santos	810,00
Diego Bonilla	1.850,00
Marcela Vaca	5.139,00
Victoria Romero	810,00
Manela Moreno	1.024,00
Margarita Camps	810,00
Lorena Jalil	2.360,00
Lourdes Chamoun	2.838,00
Ingrid Urquiza	1.770,00
Susana Alvarez	1.860,00
	21.771,00

Nota 7.- INVENTARIOS

Inventarios	saldos
Materia Prima	9.700,48
Productos en Proceso	0,00
Joyas	575.998,59
Relojes	1.274.084,56
Articulos de Regalo	13.872,25
Articulos en Transito	0,00
Importaciones en Transito	0,00
TOTAL	1.873.655,88

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito encuentran registradas al costo de adquisición.

Nota 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Pago anticipados	salidos
Seguros Pagados por Anticipado	4.769,16
TOTAL	4.769,16

Nota 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos anticipados	salidos
Retencion en Proveedores	18.790,68
en Pagado Compras	121.669,08
Retencion impuesto a la Renta Periodo Co	16091,04
Anticipo impuesto a la Renta	722,26
TOTAL	159.273,06

Nota 10.- ACTIVO FIJO

ACTIVOS FIJOS	salidos	
	31/12/2013	31/12/2014
Instalaciones Quito	116.141,19	138.022,05
Instalaciones Guayaquil	84.106,88	97.770,82
Taller Relojeria	33.581,88	35.271,88
Taller Joyeria	5.629,88	16.909,88
Muebles y Enseres	26.915,09	28.481,09
Equipos de Oficina	4.533,34	4.533,34
Equipos de Computacion	9.837,68	19.447,21
SUBTOTAL	290.747,94	340.416,27
Menos: Depreciación acumulada	-158.848,77	-164.700,70
TOTAL	121.899,17	155.715,57

Los activos fijos son registrados al valor de adquisición más los costos relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La depreciación se calcula de acuerdo con la vida útil detallada en el siguiente cuadro:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Mejoras en propiedad de terceros	10 años
Muebles y	10 años
Equipos de oficina	10 años
Herramientas	10 años
Taller de relojería	10 años
Equipos de Computación	3 años

Nota 11.- CONCESIONES

Concesiones	saldos
Quicentro	48.624,50
San Marino	33.760,01
Amortización Quicentro	-41.330,74
Amortización San Marino	-33.760,01
TOTAL	7.293,76

Las concesiones comerciales son registradas al valor establecido en los contratos y amortizadas en línea recta con cargo a gastos en el Estado de Resultados de acuerdo con el tiempo de vigencia.

Nota 12.- DEPOSITOS EN GARANTIA

Depósitos en garantía	saldos
Roberto Gutierrez Herrera	2.438,00
Lidia Jalil	550,00
Jorge Pinos	1.560,00
Teresa Sanchez	150,00
TOTAL	4.698,00

Nota 13.- PROVEEDORES

Proveedores del exterior	salidos
Bell & Ross	225,00
Brilliant International	12.190,00
Broggiani diffusion Spa	-3.975,50
Chimento	61.532,74
Rolex	460.603,32
Tachuer Lunh	794,09
TOTAL	531.369,65

Proveedores locales	salidos
Camara de Comercio de Quito	253,96
Centro de Estudios de Comercio	2,52
CNTEP	1.201,36
Corporación Favorita C.A.	672,61
DK Management Services S.A.	67,47
Entregas Especiales Espeantregas S.A.	8,86
Firmesa Industria Cia. Ltda.	3,09
Gas Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda.	887,20
Lake & Mountain Cia. Ltda.	284,92
Miguel Marulanda	32.689,59
Milton Andres Rubio	2.372,94
PA-CO Comercial e Industrial S.A.	355,65
Promostock S.A.	49,56
Roberto Vicente Gutierrez	1.216,50
Rocalm S.A.	-539,05
	39.527,38

Nota 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Obligaciones tributarias	salidos
Na Ventas	172.441,88
Retencion 30% Iva	1.570,63
Retencion 70% Na	3.752,18
Retencion 100% Na Profesionales	2.216,39
Retencion 100% Na Liquidacion Compras	711,00
Retencion 100% Arriendos Personas Natur	975,48
Retencion Impuesto a la Renta Empleados	-488,73
Retencion Impuesto a la Renta 1 %	-1.540,39
Retencion Impuesto a la Renta 2 %	2.627,33
Retencion Impuesto a la Renta 8 %	7.909,29
Retencion impuesto a la Renta 10 %	1.399,00
Seguros 1 x 1000	-0,83
Impuesto a la Renta por Pagar del Periodo	45.648,65
	237.241,88

Nota 15.- PROVISIONES, SUELDOS Y BENEFICIOS

Provisiones, sueldos y beneficios	saldos
Sueldos por Pagar	-1.032,12
Decimo Tercero por Pagar	1.050,16
Decimo Cuarto por Pagar	5.956,57
Vacaciones	6.072,71
TOTAL	12.047,32

Nota 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Obligaciones con el IESS	saldos
Aporte Patronal	7.980,12
Aporte Individual	3.983,42
Fondo de Reserva	4.906,59
Prestamos Quirografarios	1.283,66
TOTAL	18.153,79

Nota 17.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Participación de trabajadores	saldos
Participacion de Trabajadores	46.657,71
TOTAL	46.657,71

Nota 18.- IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS

Impuesto salida de divisas	saldos
Impuesto a la Salida de Divisas	29.685,76
TOTAL	29.685,76

Nota 19.- PASIVOS NO CORRIENTES

Pasivos no corrientes	salidos
Provision de Jubilacion Patronal	49.588,93
Provision por Desahucio	13.181,62
Accionistas del Exterior	851.022,03
TOTAL	913.792,58

La compañía contrató el estudio actuarial con la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., la misma que utilizó el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado". Los efectos para el año 2014 se cargaron directamente contra resultados del año.

Nota 20.- PATRIMONIO

Patrimonio	salidos
Richcoast Corp.	120.000,00
Reserva Legal	54.912,07
Reserva Facultativa	488,27
Adopcion Primera Vez Nits	-39.082,21
Utilidades acumuladas	482.105,32
Utilidad del periodo	198.728,20
	815.151,65

El Capital suscrito y pagado es de 120.000 dólares.

Las reservas legal y facultativa se han formado mediante apropiaciones de las utilidades conforme dispone la Ley de Compañías.

Nota 21.- DETALLE DE INGRESOS Y GASTOS**INGRESOS POR VENTAS**

Ventas Joyas	394.937,60	
Ventas Relojes	1.813.112,72	
Ventas Articulos de Regalo	400,00	
Ventas Taller	184.111,88	
Devolucion en Ventas Joyas	-1.180,58	2.391.381,60

Los ingresos por ventas se registran evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese periodo, teniendo en cuenta el importe de descuentos, bonificaciones o rebajas otorgadas por la compañía.

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de personal	273.270,73	
Beneficios sociales	115.312,32	
Servicios básicos	60.606,07	
Arrendos	138.762,58	
Honorarios	38.546,44	
Suministros y materiales	10.332,47	
Impuestos y contribuciones	14.358,54	
Mantenimiento de oficina	32.878,45	
Gastos de oficina	85.001,98	
Otros gastos	45.750,20	
Gastos bancarios y comisiones	36.787,48	
Depreciaciones y amortizaciones	38.492,22	
Otros gastos	1.950,40	892.063,68

Los gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

Nota 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha en que se realizó la auditoría no se han producido hechos o eventos que influyan o alteren la opinión del auditor independiente.