

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visítenos en: [www.superclas.gob.ec](http://www.superclas.gob.ec)

Fecha:

31/JUL/2015 12:25:49 Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 29816-0  
CARLOS VARELA

2015

Expediente: 82499

RUC: 0991457712001

Razón social:

CARJOMI S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

COMPAÑÍAS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET 74  
Digitando No. de trámite, año y verificador =

ntar 1 (un) ejemplar original del "Informe de auditoría  
sobre los estados financieros" de CARJOMI S. A. – Expediente No. 82499 por el  
año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente

CPA. Carlos Varela Patiño  
Sócio

Adj.: Lo indicado

RECEBIDO  
31 JUL 2015  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
GUAYAQUIL

**VP** **Varela & Patiño**  
Cía. Ltda.

Audidores y Consultores

**CARJOMI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS .**

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014 Y  
2013**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**CARJOMI S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

**Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CARJOMI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre 2013, fueron examinados por otros auditores, cuya informe de fecha 12 de Junio del 2014, expresó una opinión sin salvedades.

**Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto y quinto, efectuamos la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

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 por **CARJOMI 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 **CARJOMI S.A.**, 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. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

**Bases para una opinión calificada**

4. Al 31 de diciembre del 2014, no presenciamos la toma física del inventario valuado en US\$ 1,016,867.56 debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre del 2014, no se ha constituido la provisión por jubilación patronal y desahucio. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

**Opinión**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto y quinto los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de CARJOMI S.A., al 31 de diciembre del 2014, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

*Auditor Externo Varela & Patiño Cía. Ltda.*

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.

No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-905

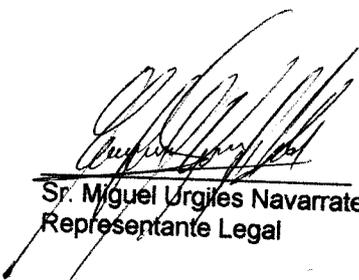


Carlos Manuel Varela Patiño  
Socio  
Julio, 17 del 2015  
Guayaquil - Ecuador

**CARJOMI S.A.**

**Estados de Situación Financiera Clasificado**  
**(Expresados en dólares)**

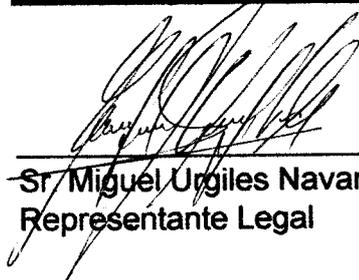
		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	<u>Nota</u> 4	47.472	354.412
Inventarios	5	1.016.867	899.203
Activo por impuesto corriente	6	3.844	25.881
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.068.183</b>	<b>1.279.496</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Vehiculos, mobiliario y equipos, neto	7	5.691	11.033
<b>Total de activos</b>		<b>1.073.874</b>	<b>1.290.529</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	459.099	646.348
Pasivos acumulados	9	6.839	14.527
Pasivos por impuestos corrientes	10	464	14.335
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>466.402</b>	<b>675.210</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar accionistas	13	375.992	383.558
<b>Total pasivos</b>		<b>842.394</b>	<b>1.058.768</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	14	800	800
Reserva Legal	15	2.765	2.765
Resultados acumulados	16	227.915	228.196
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>231.480</b>	<b>231.761</b>
		<b>1.073.874</b>	<b>1.290.529</b>

  
 Sr. Miguel Urgiles Navarrate  
 Representante Legal

  
 Ing. Gustavo Toro Iñiguez  
 Contador General

**CARJOMI S.A.****Estados de Resultado Integral****(Expresados en dólares)**

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
	<b>Nota</b>	
Ingresos de actividades ordinarias	896.877	1.575.690
Costos de ventas	(779.154)	(1.313.883)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>117.723</b>	<b>261.807</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos administrativos y ventas	(113.833)	(204.588)
<b>Total</b>	<b>(113.833)</b>	<b>(204.588)</b>
Utilidad operacional	3.890	57.219
<b>Otros ingresos (gastos):</b>		
Otros ingresos	-	17.590
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>3.890</b>	<b>74.809</b>
Participación a trabajadores	11 (584)	(11.221)
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.307	63.588
Impuesto a la renta	11 (727)	(14.335)
<b>Resultado integral del año</b>	<b>2.579</b>	<b>49.253</b>

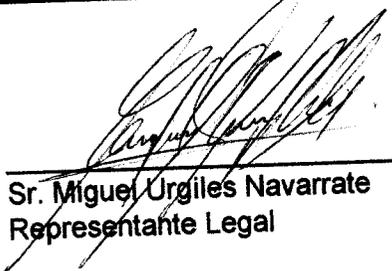
  
\_\_\_\_\_  
Sr. Miguel Urgiles Navarrate  
Representante Legal  
\_\_\_\_\_  
Ing. Gustavo Toro Iñiguez  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	800	400	2.365	173.581	177.146
Regularizaciones	-	-	-	5.362	5.362
Resultado integral del año	-	-	-	49.253	49.253
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	400	2.365	228.196	231.761
Regularizaciones	-	-	-	(2.860)	(2.860)
Resultado integral del año	-	-	-	2.579	2.579
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	400	2.365	227.915	231.480

  
 Sr. Miguel Urgiles Navarrate  
 Representante Legal

  
 Ing. Gustavo Toro Iñiguez  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.

**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

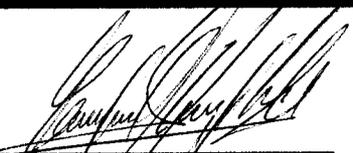
<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	896.877
Efectivo pagado a proveedores	(1.193.391)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>(296.514)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Compra de vehículos, mobiliario y equipos	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo recibido y pagado por los accionistas	(10.426)
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>	<b>(10.426)</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(306.940)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	354.412
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>47.472</b>

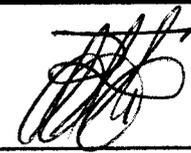
**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto  
provisto en las actividades de operación**

**(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>
<b>Resultado integral del año</b>	<b>2.579</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:</b>	
Depreciación vehículos, mobiliario y equipos	5.342
Provisión participación a trabajadores	584
Provisión impuesto a la renta	727
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	-
Aumento en inventarios	(117.664)
Aumento (disminución) en activo por impuesto corriente	22.037
Aumento (disminución) en otra cuentas por pagar	-
(Disminución) aumento en proveedores, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(195.521) (14.598)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>(296.514)</b>

  
 Sr. Miguel Urgiles Navarrate  
 Representante Legal

  
 Ing. Gustavo Toro Iñiguez  
 Contador General

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida según escritura pública el 02 de Junio, de 1998 e inscrita en registro mercantil el 18 de agosto del mismo año bajo el nombre de CARJOMI S.A., en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su actividad principal es la importación y comercialización de prendas de vestir.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en General Villamil No 315 y Guitierrez- General Franco Edif. El galeón piso 2 oficina No 206.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sra. Mariela Elizabeth Urgiles Navarrete de nacionalidad ecuatoriana propietario del 50% de las acciones y el Sr. Miguel Vicente Urgiles Navarrete de nacionalidad ecuatoriana propietario 50% de las acciones

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía cuenta con 8 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros.**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

### 2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

### 2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### 2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### 2.5. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**2.6. Propiedad, mobiliario y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

Los terrenos no se deprecien. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.7. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**2.8. Proveedores 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.9. Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

**2.10. Impuestos**

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

**2.10.1 Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.10.2 Activos por impuestos corrientes** – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

**2.11. Pasivos acumulados**

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2014 y 2013, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Al cierre de ejercicio económico no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio.

**2.12. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: La Sra. Mariela Elizabeth Urgiles Navarrete con 400 acciones y el Sr. Miguel Vicente Urgiles Navarrete con 400 acciones.

**2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

**2.14. Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.15. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía 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.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

- 3.1 Deterioro de activos** - 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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

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

- 3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.**

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Representa el flujo disponible que posee la entidad y que se encuentran depositados en sus cuentas bancarias en diversos bancos locales y cajas chicas

**5. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Mercaderías en bodega	<u>1,016,867</u>	<u>899,203</u>
	<u>1,016,867</u>	<u>899,203</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto al Valor Agregado	3,844	8,856
Anticipo de impuesto a la renta	-	10,303
Retención en la fuente (1)	-	<u>6,722</u>
	<u>3,844</u>	<u>25,881</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta generada en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>	<u>Diciembre 31, 2013</u>
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Muebles y enseres	714	714
Maquinarias y equipos	1,020	1,020
Equipo de computación	2,325	2,325
Vehículo	78,412	78,412
	<u>82,471</u>	<u>82,471</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>	<u>(76,780)</u>	<u>(71,438)</u>
	<u>5,691</u>	<u>11,033</u>

**8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>Diciembre 31, 2014</u>	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Proveedores:	(1)	319,547	250,000
Obligaciones patronales		956	956
Otros		138,596	395,392
		<u>459,099</u>	<u>646,348</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Fugean Alut Travel	<u>319,547</u>
	<u>319,547</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**9. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Beneficios sociales	6,255	3,306
Participación a trabajadores (1)	584	11,221
	<u>6,839</u>	<u>14,527</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

**10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto a la renta por pagar	111	14,335-
Retenciones en la fuente	188	-
Retenciones sobre IVA	165	-
	<u>464</u>	<u>14,335</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2014 y 2013 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	3,890	74,809
Menos: 15% de participación a trabajadores	584	11,221
	<hr/>	<hr/>
Utilidad después de participación a trabajadores	3,306	63,588
Gastos no deducibles	-	-
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	3,306	63,588
Impuesto a la renta causado	727	14,335
	<hr/>	<hr/>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	14,335	-
Provisión	727	14,335
Pagos	(14,335)	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	727	14,335

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

### **Anexo de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

### **Informe Integral de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Préstamos y comisiones accionistas	375,991	383,558
(Nota 17)	375,991	383,558

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado consiste en 800 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**15. RESERVAS**

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

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

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

**16. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por pagar (Nota 13)</u>	
Accionistas	
Miguel Urgiles Navarrete	187,996
Mariela Urgiles Navarrete	187,996
	<u>375,992</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Julio 17 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.