

Informe del Auditor Independiente

A los señores Accionistas
COMPAÑIA UFINOTI S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

He auditado el balance general que se adjunta de la COMPAÑIA UFINOTI S.A., al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha así como también un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del año anterior se presentan con fines informativos y por requerimientos de las normas y dicho informe se emitió con salvedades y limitaciones.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs., y del control interno; determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y 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 debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Administradora a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a 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 si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para fundamentar mi opinión de auditoría.

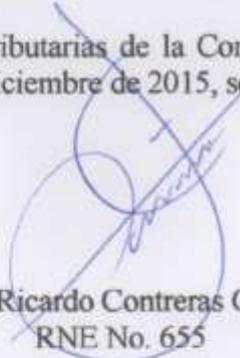
Opinión

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la COMPAÑIA UFINOTI S.A., los resultados de sus operaciones, los cambios en la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.

Según se menciona más ampliamente en la Nota U, los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. La compañía no ha reportado utilidades importante en los últimos años y su patrimonio es inmaterial, desde el punto de vista de la Administración la Liquidación de la misma deberá darse durante el año 2016. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los importes de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Según se explica más ampliamente en las Notas O y P, los estados financieros adjuntos no incluyen cierto ajuste por impuestos diferidos y beneficios de retiro. Sin embargo, debido a que estas situaciones no tienen una afectación importante, la Administración considera que en los años venideros la afectación que pudiera darse no tiene relevancia.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.



Ing. Ricardo Contreras Gamarra
RNE No. 655

Guayaquil, Marzo 29, 2016

COMPAÑÍA UFINOTI S.A**Estado de Situación Financiera****(Cifras expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2.015	2.014
Activos		
Activos corrientes:		
Caja-bancos (Nota A)	5.294,60	-
Cuentas por Cobrar (Nota B)	406.040,04	283.633,27
Deterioro de cuentas por cobrar (Nota 2.8 y B)	(18.150,50)	(18.150,50)
Otras cuentas por cobrar (Nota C)	13.907,67	6.000,00
Inventarios (Nota D)	447,00	229.637,10
Impuestos corrientes (Nota E)	18.818,81	13.362,61
Crédito tributario de IVA (Nota F)	1.143,45	17.352,38
Pagos anticipados (Nota G)	-	3.770,00
Depositos en garantía (Nota H)	4.000,00	7.196,96
Total activos corrientes	431.501,07	542.801,82
Propiedades, mobiliario y equipo (Nota I)	170.664,37	169.892,76
Depreciación acumulada (Notas 2.9 y J)	(47.939,43)	(37.277,33)
Total activos fijos	122.724,94	132.615,43
Total activos	554.226,01	675.417,25
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios (Nota A)	-	12.987,98
Cuentas por pagar (Nota K)	537.025,54	655.505,56
Otras cuentas por pagar (Nota L)	11.955,28	3.153,90
Participación de trabajadores (Nota M)	228,08	-
Impuestos por pagar corrientes (Nota N)	2.940,20	1.704,84
Total pasivos corrientes	552.149,10	673.352,28
Provisión de jubilación y desahucio (Nota O)	717,47	1.564,97
Total pasivos	552.866,57	674.917,25
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota Q)	1.000,00	1.000,00
Aportes para futuro aumento de capital (Nota R)	76.000,00	76.000,00
Reserva legal (Nota S)	5.727,07	5.727,07
Resultados acumulados NIIFs. (Nota T)	44.187,96	44.187,96
Resultados acumulados (Nota U)	(126.415,03)	(125.823,17)
Resultados	859,44	(591,86)
Total patrimonio de los accionistas	1.359,44	500,00
Total pasivos y patrimonio	554.226,01	675.417,25



Sra. Silvia García Mendoza
GERENTE GENERAL



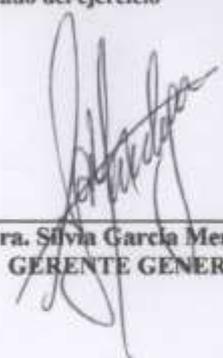
CPA. Yanina Lino Lino
CONTADORA

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

COMPAÑÍA UFINOTI S.A

Estado de Resultado Integral
(Cifras expresadas en dólares)

Periodo terminado en diciembre 31,	2.015	2.014
Ingresos por ventas (Nota 2.11)	493.831,98	675.426,28
(-) Costo de ventas (Nota 2.12)	379.533,79	585.901,44
Utilidad Bruta	114.298,19	89.524,84
Otros ingresos	1.433,22	77.073,82
	115.731,41	166.598,66
Gastos de venta		
Comisiones	13.253,98	15.960,04
Otros gastos de venta	-	4.192,65
Promoción y publicidad	210,00	2.190,20
Gastos de administración		
Sueldos y salarios	13.955,90	23.387,78
Beneficios sociales	3.512,81	5.790,51
Aporte a la seguridad social	2.671,01	4.290,99
Otros gastos del personal	5.174,92	2.053,58
Honorarios profesionales	31.661,87	10.221,64
Servicios de terceros	2.794,55	4.685,10
Mantenimiento y reparaciones	1.670,69	2.734,74
Arrendamientos	13.043,95	39.869,83
Suministros y materiales de oficina	694,14	6.466,92
Transporte de carga y envíos	3.294,58	11.741,89
Gastos de gestión y representación	5.240,00	7.886,67
Energía eléctrica	329,58	1.422,19
Teléfono y comunicaciones	3.137,68	4.135,55
Seguros	-	1.351,47
Tasas e impuestos y contribuciones	1.832,01	5.055,48
IVA que se carga al gasto	44,64	1.001,65
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo (Nota J)	10.662,10	12.069,03
Gastos financieros		
Intereses y multas	409,87	369,02
Servicios bancarios	616,59	313,59
Gastos operacionales totales	114.210,87	167.190,52
Utilidad (perdida) antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la rent.	1.520,54	(591,86)
Participacion de trabajadores (Nota M)	228,08	-
Utilidad (perdida) antes de Impuesto a la renta	1.292,46	(591,86)
Impuesto a la renta	433,02	-
Utilidad antes de reserva legal	859,44	(591,86)
Reserva legal	85,94	-
Resultado del ejercicio	773,51	(591,86)


Sra. Silvia Garcia Mendoza
GERENTE GENERAL


CPA Tania Lino Lino
CONTADORA

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

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Estado de Evolución del Patrimonio
(Cifras expresadas en dólares)

Periodo terminado en diciembre 31,	2.014	2.014
Capital social (Nota Q)		
Saldo inicial y final	1.000,00	1.000,00
Aporte para futuro aumento de capital (Nota R)		
Saldo inicial y final	-	-
Decision de Junta de Accionistas	76.000,00	76.000,00
Saldo final	76.000,00	76.000,00
Reserva legal (Nota S)		
Saldo inicial y final	5.727,07	5.727,07
Resultados acumulados NIIFs. (Nota T)		
Saldo inicial y final	44.187,96	44.187,96
Ganancia acumuladas		
Saldo inicial y final	60.508,14	60.508,14
Perdidas acumuladas		
Saldo inicial y final	(186.331,31)	(53.988,95)
Traspaso de resultados	(591,86)	(132.342,36)
Saldo final	(186.923,17)	(186.331,31)
Resultados (Nota V)		
Saldo inicial	(591,86)	(132.342,36)
Traspaso a resultados acumulados	591,86	132.342,36
Resultados del ejercicio	859,44	(591,86)
Saldo final	859,44	(591,86)
Total patrimonio de los accionistas	1.359,44	500,00


 Sra. Sylvia García Mendoza
GERENTE GENERAL


 CPA. Tania Lino Lino
CONTADORA

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Estado de Flujos de Efectivo
(Cifras expresadas en dólares)

Período terminado en diciembre 31,	2.015	2.014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	390.578,12	933.497,37
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(370.497,47)	(1.086.013,28)
Gastos financieros, netos	(1.026,46)	(682,61)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	19.054,19	(153.198,52)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (Nota I)	(771,61)	(7.648,56)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(771,61)	(7.648,56)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Apropiación para futuro aumento de capital (Nota R)	-	76.000,00
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	-	76.000,00
Aumento neto de efectivo	18.282,58	(84.847,08)
Efectivo al inicio del período	(12.987,98)	71.859,10
Efectivo al final del período	5.294,60	(12.987,98)

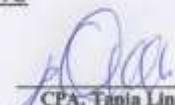
**Conciliación de la Utilidad (pérdida) Neta con el Efectivo Neto
Utilizado por las Actividades de Operación**

Período terminado en diciembre 31,	2.015	2.014
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Pérdida neta	859,44	(591,86)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo (Nota J)	10.662,10	12.069,03
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(130.314,44)	177.743,55
Disminución en otras cuentas por cobrar y gastos anticipados	17.719,69	13.808,87
Disminución en inventarios	229.190,10	272.782,42
Disminución en cuentas por pagar	(118.480,01)	(627.382,02)
Aumento (disminución) en otras cuentas y gastos acumulados por pagar	10.264,81	(1.600,18)
Variaciones inusuales (Nota O)	(847,50)	(28,33)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	19.054,19	(153.198,52)



Sra. Silvia García Mendoza
GERENTE GENERAL

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO**



CPA. Yanina Lino Lino
CONTADORA

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

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

**Descripción
del
negocio**

La Compañía UFINOTI S.A., es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 8 de diciembre del año 1998, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil; sus operaciones se centran en la compra y venta al por mayor y menor de prendas de vestir. Debido a que sus principales clientes y distribuidores se concentran en la región interandina la Administración ha decidido trasladar sus instalaciones a la ciudad de Quito.

Operaciones

La Compañía se rige por el estatuto social, las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, normas, regulaciones y decretos vigentes para sociedades anónimas de carácter privado que operan en el Ecuador.

La Compañía es distribuidora exclusiva para el Ecuador de las marcas Jeans Pioner, Squeeze, Qzuck, Norton y Fits Jeans, chompas, camisetas, blusas, cinturones y prendas de vestir en general. Todos sus productos tienen garantía total o devolución inmediata de dinero.

El sector textil es un importante imán del empleo y el micro emprendimiento más de 55 mil puestos de trabajo formales que representan más del 18% de la industria manufacturera. Las recientes sobretasas arancelarias modifican su panorama de crecimiento, en que los principales determinantes son la búsqueda constante de calidad, a través de innovación y capacitación, y la lucha por la erradicación del contrabando y las prácticas desleales.

En la actualidad, el sector textil genera un valor agregado bruto de 724,23 millones, según los datos del Banco Central del Ecuador. El sector ha crecido positivamente durante el último quinquenio, a excepción del año 2012, la fabricación de textiles tuvo una expansión anual de 1,5%, y la de prendas de vestir una de 2,1%. Por lo cual ingresaron recientemente las marcas españolas Desigual, Cortefiel, Zara y Mango.

Según el último análisis del sector, se indica que “el entorno empresarial está compuesto de variables, cuenta con un marco regulatorio que lo delimita, entidades públicas que supervisan su cumplimiento y otras que sancionan las prácticas ilegales; si el marco regulatorio es rígido y si las entidades de control actúan como pesquisas, ser empresario formal será en un dolor de cabeza que podría hacer que muchos renuncien a la aventura.

La actualidad que vivimos dificulta más el entorno empresarial, con caídas de ventas que afectan la liquidez de las compañías. Es momento de eliminar cargas impositivas, como son el anticipo de impuesto a la renta, o el impuesto a la salida de divisas y los aranceles y sobretasas a materias primas, insumos, maquinaria y repuestos. La supervivencia de las empresas es clave, porque de su existencia dependen personas, hogares, familias, en definitiva, los ecuatorianos. Sin dinero en caja, el cierre de empresas está más cerca, y el desempleo será la consecuencia ulterior”.

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

2. Principales	Políticas Contables
2.1 Bases de Presentación	Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía registra y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs); conforme a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada del control y vigilancia de las sociedades.
2.2 Periodo contable	La Compañía tiene definido por su estatuto, efectuar el cierre de sus cuentas contables y preparar sus estados financieros para propósitos legales una vez al año con corte al 31 de diciembre.
2.3 Unidad monetaria	La unidad monetaria utilizada en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América.
2.4 Materialidad o significancia	Los hechos económicos se reconocen y se presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de estados financieros la materialidad en general sigue el criterio del 3%; y la determinan ya sea el total de los activos, pasivos, patrimonio o los resultados del periodo, según sea el caso.
2.5 Estimaciones contables	<p>Son requeridas para la preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. La Administración debe hacer juicios y estimaciones que afectan los montos de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos; reportados durante el periodo, los resultados finales podrían diferir de esas estimaciones.</p> <p>Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.</p>
2.6 Partes relacionadas	Los activos, pasivos y demás transacciones realizadas con personas naturales y jurídicas; en donde los accionistas y administradores poseen participación y/o toma de decisiones, se presentan como partes relacionadas.
2.7 Efectivo y equivalentes	Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo los saldos en bancos y todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de hasta 90 días.
2.8 Cuentas por cobrar y otras	Son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.
2.9 Propiedades, mobiliario y equipos	Las propiedades, mobiliario y equipo, se encuentran registradas inicialmente al costo de adquisición, posteriormente al cierre del año 2012, fueron evaluadas por un perito independiente para ajustar su adecuación a NIIFs. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados; y son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en las estimaciones registrado sobre una base prospectiva. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Otros activos	10%

2.10 Impuestos El gasto por impuesto a la renta representa la suma de impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto por pagar corriente, se basa en la utilidad gravable tributariamente registrada del año o el impuesto mínimo causado. La utilidad o pérdida tributaria difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles y/o deducibles y las partidas que no serán gravables o deducibles y se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes para cada periodo.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto es reconocido generalmente para las diferencias temporarias imponibles y un activo por impuestos por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Ingresos Es política de la Compañía el reconocer los ingresos por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja que pueda otorgar a sus clientes.

2.12 Costos y gastos Los costos y gastos que se generan en la operación de la Compañía, se registran en el periodo más cercano en el que se conocen por su costo histórico y se reconocen en la medida en que son incurridos por el método del devengado, independientemente de la fecha en la que se efectuó el pago.

Los ingresos y gastos que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y que la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea, se presentan netos en los estados financieros.

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

A. Efectivo y equivalentes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Caja	1.811,35	(26,42)
Banco Pichincha C.A. (a)	3.483,25	(12.961,56)
	5.294,60	(12.987,68)

- a) La Compañía dispone de una cuenta bancaria única que se utiliza para el cobro de los valores recibidos de clientes y pago por todos los otros desembolsos que se requiera realizar.

B. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2.015	2.014
Manufacturas Diversas del Centro Madecin S.A.	333.277,03	-
Toaza Oña Hugo Marcelo	59.911,56	-
Imaginario Publicidad Impubliaca S.A.	5.449,60	-
Pineda Chisa Armando	4.617,57	5.330,09
Chango Chávez Libertad Lamarque	765,45	4.055,45
Villacís Pérez Carlos Elías	-	220,99
Zamora Carranza Irma Mirella	100,00	8.539,43
García Aguilar Diana Fabiola	30,17	4.983,97
Armas Haig Ines Leonor	-	33.070,08
Jiménez Casalombo Robert Vinicio	-	32.180,00
Redwood Acuña Carolina Elizabeth	-	11.760,04
Herrera Moya Galut Marcela	-	9.988,95
Velasco Yacelga Darwin Patricio	-	9.786,91
Cobos Díaz Hermel Dositeo	-	8.238,78
Ladines Chamorro Edwin José	-	7.604,25
Rey Ordoñez Glenda Karina	-	6.451,85
Rueda Osorio Miguel Antonio	-	6.222,75
Tobar Vásquez Cesar Mauricio	-	5.969,03
Cabezas Mayorga Marcelo German	-	5.553,01
Garcés Freire Wilmar Geovanny	-	5.549,00
Delgado Rueda Luz Eugenia	-	5.507,57
Pérez Iza María Leonor	-	5.222,07
Iza Salazar Martha Cecilia	-	5.154,02
Pallares Rivera Washington Ramiro	-	5.084,02
González Peñafiel Mercedes Alicia	-	5.052,93
Otros de menor cuantía	1.888,66	92.108,08
	406.040,04	283.633,27

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

La Compañía realiza sus ventas a 30 días plazo y las mismas no devengan intereses, un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar al cierre del ejercicio permite la creación de una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar el que es ajustado cada año si es de importancia, como se muestra a continuación:

Grupo	Monto		Provisión estimada	
	2015	2014	2015	2014
Aun no vencidas	333.277,03	224.492,47	-	-
1-90 días de vencidas	1.664,00	8.606,87	33,28	34,43
91-180 días de vencidas	1.622,40	110,02	81,12	2,20
181- 360 días de vencidas	52.659,58	7.395,80	4.739,36	221,87
361 días de vencidas	16.817,03	43.028,11	13.453,62	17.892,00
Totales	406.040,04	283.633,27	18.307,39	18.150,50

C. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Modas Diversas del Centro Madecin S.A. (1)	12.065,15	-
Silvia García Mendoza (2)	547,22	6.000,00
Williams Garcés (3)	792,70	-
Jennifer Chamorro (3)	376,00	-
Tienda Quito (3)	126,60	-
	13.907,67	6.000,00

- (1) Modas Diversa del Centro Madecin S.A. es una empresa de reciente creación a la que se le vendió toda la mercadería en existencia, pero que además se ha facilitado ciertos recursos para su operación, los cuales está devolviendo de acuerdo con las posibilidades de los recursos que genera la venta del inventario adquirido.
- (2) Durante el transcurso del tiempo por un error en el cálculo del pago del Rol se ha cancelado de más estos valores, por lo que deberán ser descontados.
- (3) Corresponden a cheques de clientes que fueron devueltos y que se encuentran pendientes de ser recuperados al cierre del ejercicio.

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

D. Inventarios para la reventa

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Pant.Dama PIONIER	-	43.825,85
Pant.Caballero PIONIER	-	41.761,76
Pant.Dama squeeze	-	4.236,45
Pant.Caballero Gzuck	-	942,00
Pant.Dama Pionier	-	25.335,55
Bermuda Dama	-	4.694,52
Pant.fitsme	-	705,70
Cropped	-	3.094,80
Pant.Caballero Norton	-	102.809,72
Muestarios	447,00	2.230,75
	447,00	229.637,10

Los inventarios están valuados al costo promedio ponderado; se presentan al menor entre el costo de adquisición o valor neto realizable. El costo de los inventarios no excede el valor de mercado y es controlado por el programa de manejo de inventarios con los valores que se encuentran a la fecha de última adquisición. Los artículos que en un momento determinado no tienen movimiento son castigados o dados de baja.

E. Impuestos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Saldo inicial	13.362,61	9.565,29
Retenciones en la fuente del año	5.456,20	3.797,32
	18.818,81	13.362,61

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece que al final del ejercicio impositivo y una vez que se ha determinado el impuesto a pagar, el contribuyente puede deducir el valor que sus clientes le han retenido en la fuente, si existiese un saldo a favor del fisco, deberá ser cancelada en los plazos establecidos; caso contrario el saldo corresponderá a un crédito fiscal.

E. Crédito tributario de IVA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Saldo inicial	17.352,38	38.702,53
Adiciones del año	47,30	2.390,79
Ajuste	(16.256,23)	(23.740,94)
	1.143,45	17.352,38

El crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) pagado en las adquisiciones es recuperable en pagos futuros; por las ventas realizadas con este impuesto; y se presenta mensualmente en el formulario 104, que por este concepto está obligado a declarar el contribuyente mensualmente. Las afectaciones realizadas a esta cuenta son producto del crédito que ya no es recuperable.

G Pagos anticipados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Anticipos a proveedores	-	3.770,00
	-	3.770,00

H. Depósitos en Garantía

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Brucosa S.A.	-	3.047,16
Fernando Illescás	4.000,00	4.000,00
Silvia García	-	149,80
	4.000,00	7.196,96

Corresponde a los dineros entregados a los arrendadores de las bodegas, oficinas y departamento que utiliza la Compañía. Estos fondos son sujetos de devolución al desocuparse por parte de la Compañía y gerente los bienes utilizados.

I. Propiedades, mobiliario y equipo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Edificaciones	156.616,02	156.616,02
Muebles y enseres	5.561,00	5.561,00
Equipos de computación	7.245,35	6.473,74
Otros activos	1.242,00	1.242,00
	170.664,37	169.892,76

Las adiciones durante el ejercicio se resume como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Impresora	236,61	-
Teléfono Samsung Galaxy A3	415,00	-
Teléfono Emobile K340	24,00	-
Teléfono GSM Huawei Y330	96,00	-
Mueble mixto	-	1.360,79
Mesa Jeana	-	1.560,21
Equipo de computación	-	1.454,64
Equipo Dynapos completo	-	2.967,42
Software (regulador de voltaje)	-	55,50
Sistema de alarma	-	250,00
	771,61	7.648,56

J. Depreciación acumulada

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Edificaciones	41.921,39	32.568,89
Muebles y enseres	1.587,35	986,25
Equipos de computación	3.961,55	3.377,27
Otros activos	469,14	344,93
	47.939,43	37.277,33

El movimiento de la depreciación acumulada, fue como sigue:

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Saldo inicial	37.277,33	25.208,30
Adiciones	10.662,10	12.069,03
Saldo final	47.939,43	37.277,33

K. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Locales:		
Ricardo Contreras Gamarra	5.000,00	5.000,00
Tania Lino Lino	2.500,00	4.200,00
Del exterior:		
Modipsa S.A.	529.525,94	646.305,55
	537.025,94	655.505,55

Las cuentas por pagar a proveedores, corresponden básicamente a la compra de productos para reventa y pagos por bienes y servicios necesarios en el curso normal de su negocio. Modas Diversas del Perú S.A. es principal proveedor de inventarios de productos para la reventa, los saldos por pagar no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés alguno.

El artículo 103 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el artículo 272 del Reglamento para su Aplicación, disponen que para que el costo o gasto superior a los cinco mil dólares (incluido los impuestos) por cada caso entendido sea deducible, se debe utilizar cualquier Institución del Sistema Financiero para realizar el pago, considerando lo siguiente:

1. Se acepta el acuerdo celebrado entre las partes, por el cual se debe emitir al menos un comprobante de venta, de tal forma que si la transacción constituye una unidad derivada de un contrato, convenio o acuerdo superior a 5.000,00 el requisito de bancarización debe aplicarse a todos los pagos que se realicen, independientemente del valor de cada pago; sin embargo, en los contratos de transferencia de bienes o de prestación de servicios por etapas, avance de obras o trabajos; y, en general aquellos que adopten la forma de tracto sucesivo, el requisito de bancarización de los pagos se genera por cada etapa, trabajo o avance que supere los 5.000,00.
2. Adicionalmente, para aquellas transacciones realizadas con un mismo proveedor, que impliquen la transferencia de un bien y la prestación de

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

un servicio accesorio al bien adquirido, y que ambas transacciones (la transferencia del bien y la prestación del servicio) consten detalladas en un solo comprobante de venta, se considerarán como transacciones independientes.

3. Cuando existan pagos por transacciones superiores a 5.000,00 la totalidad del pago se debe realizar a través del sistema financiero, para que el gasto sea considerado como deducible para efectos de la determinación de Impuesto a la Renta, caso contrario, a pesar de que cierto valor este bancarizado, si una parte del pago se realizó en efectivo sin utilizar el sistema financiero, la totalidad de la transacción se considera como gasto no deducible y deberá contabilizarse como tal en la conciliación tributaria.
4. En los contratos, acuerdos o convenios en que se establezcan formas de pago que por su naturaleza no permitan utilizar el sistema financiero, el requisito de bancarización no será considerado como requisito de deducibilidad, por la imposibilidad de cumplirse; no obstante en caso de que el pago incluya una parte que permita la utilización del sistema financiero, dicha parte, independientemente del valor, deberá pagarse a través del sistema financiero.
5. En la adquisición de bienes o servicios que superan los 5.000,00 en los que el pago correspondiente se efectúe en varias cuotas (a plazo), cada una de las cuotas deberá pagarse a través del sistema financiero, independientemente del valor de cada cuota.
6. Los pagos superiores a 5.000,00 que se realicen a los empleados contratados bajo relación de dependencia, no están sujetos al requisito de bancarización.

L. Otras cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Aportes a la seguridad social	186,23	496,05
Beneficios sociales acumulados	569,05	2.294,29
Otros pasivos corrientes (1)	11.200,00	363,56
	11.955,28	3.153,90

(1) La Administración considero necesario realizar una provisión para la Liquidación y cierre definitivo de la Compañía.

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

M. Participación de trabajadores

El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Este porcentaje se distribuirá así:

El diez por ciento (10%) se dividirá para los trabajadores de la empresa, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos, durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al trabajador.

El cinco por ciento (5%) restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa, en proporción a sus cargas familiares debidamente acreditadas ante el empleador, entendiéndose por éstas al cónyuge o conviviente en unión de hecho, los hijos menores de dieciocho años y los hijos minusválidos de cualquier edad.

El artículo 8 del Acuerdo No. 241 expedido por el Ministerio del Trabajo, el 6 de noviembre de 2015, establece que “si la empresa identifica que los valores a repartirse superan el límite establecido en el artículo 97.1 del Código del Trabajo, la empresa deberá depositar, en un plazo de hasta 15 días, a partir del plazo de pago de utilidades a trabajadores, dicho excedente al régimen de prestaciones solidarias de la seguridad social, en la cuenta proporcionada por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El límite de utilidades se aplicará desde el ejercicio económico del año 2016.

N. Impuestos por pagar corriente

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Impuesto al valor agregado	1.367,98	898,34
Retenciones en la fuente	1.139,20	806,50
Impuesto a la renta sobre las ganancias	433,02	-
	2.940,20	1.704,84

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, la Compañía actúa como agente de retención y percepción de tributos; los cuales son cancelados siguiente mes de su recaudación.

El Servicios de Rentas Internas (SRI) mediante varias resoluciones, ha dispuesto que las sociedades calculen el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país; y la tarifa del 22%, sobre el resto de utilidades. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía ha demostrado a través de la siguiente conciliación; la utilidad (pérdida) estimada para fines tributarios:

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de PTU e I. a la renta	1.520,54	(591,86)
(-) Participación de Trabajadores (PTU)	228.08	-
(+)Gastos no deducibles:		
Tasas, impuestos y contribuciones	221,32	-
Intereses y multas	409,87	-
Otros	44,64	369,02
Utilidad (pérdida) fiscal estimada	1.968,29	(122,84)

La Compañía no ha sido revisada por las Autoridades Fiscales.

O. Provisión de jubilación y desahucio de Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Bonificación por desahucio	440.84	1.288,34
Jubilación patronal	276,63	276,63
	717,47	1.564,97

El código de trabajo ecuatoriano, establece como beneficios definidos para todos los trabajadores que se mantengan en relación de dependencia por parte del empleador, en terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, y “Aquellos trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

El valor reflejado en los estados financiero corresponde al valor presente al 31 de diciembre del 2012 de las obligaciones que por estos conceptos fueron realizados por un actuario independiente menos las aplicaciones por salidas del personal. El valor presente de las obligaciones por estos conceptos; fue calculado utilizando el método matemático que concibe al colectivo como grupo cerrado para el año del cálculo. De acuerdo lo la Ley Tributaria son deducibles la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa o empleador.

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

La Compañía no mantiene empleados activos con más de 10 años de servicios; es necesario observar que durante el presente ejercicio no se actualizó el estudio.

P. Impuestos diferidos De acuerdo con lo que establecen las normas contables una entidad reconocerá como impuesto diferido, todas y cada una de las diferencias temporales deducibles o imponibles que se generen a partir de la legislación fiscal vigente; en tanto este en capacidad de demostrar que generara ganancias futuras contra las que puede aplicar dichos créditos fiscales, la Administración no considero necesario su registro debido a que este no es importante y ante las pérdidas sufridas no se recuperaría.

Q. Capital social Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está constituido por 1.000 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de un dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos. La participación se encuentra dividida como sigue:

Acciones	Participación	No. de Acciones	Valor total
Segundo Luis Díaz Díaz	99,80%	998	998,00
Luis Omar Díaz Díaz	0,20%	2	2,00
		1000	1.000,00

R. Aportes para futuro aumento de capital La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las aportaciones para futuros aumentos de capital sean las cantidades de dinero que acuerdan dar los socios de una empresa para formar un fondo que se utilizará en el momento que se necesite. Dado que la situación de la Compañía no es la más idónea, la Junta de Accionistas llevada a cabo el 22 de diciembre de 2014, resolvió dejar sin efecto el pago pendiente a Modipsa S.A. por un monto de 76.000,00 para que sea considerado para futuro aumento de capital.

S. Reserva legal La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

T. Resultados acumulados NIIFs De acuerdo con las disposiciones establecidas la Compañía definió como su periodo de transición el año 2011, la medición de los efectos de aplicación correspondientes se registraron el día 1 de enero del año 2012, la aplicación de las NIIFs supone las siguientes diferencias:

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

- a) Cambios en políticas contables
- b) La incorporación del estado de resultado integral.
- c) Incremento significativo de información incluida en las notas a los estados financieros.

La aplicación retroactiva elegida por la Compañía fue del uso a valor razonable como costo atribuido al costo depreciado según las NIIFs, y se compone de:

Afectación del efectivo	15.825,92
Afectación de cuentas por cobrar	56.444,23
Afectación provisión de cuentas por cobrar	(666,50)
Afectación provisión de activos fijos	(29.366,15)
Afectación de depreciaciones	3.774,54
Afectación de cuentas por pagar	1.489,53
Afectación por impuestos no liquidados	(1.720,31)
Afectación provisión por pasivos a largo plazo	(1.593,30)
	<hr/>
	44.187,96

- U. Resultados** Durante el ejercicio 2015 y 2014, la Compañía obtuvo una utilidad (pérdida contable de 1968,29 y 591,86; respectivamente, por lo que su situación patrimonial se ha visto menguada, los Accionistas resolvieron dar parte de sus valores pendientes de cobro para que sea puesta como aporte para futuro aumento de capital a fin de salir de la causal de disolución y mantenerse como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuara como negocio en marcha, la Administración junto con su asesor legal se encuentra empeñados en llegar al cierre definitivo en el año 2016. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios impositivos siguientes de los que se produce, siempre que su monto no sobrepase el 25% de la utilidad gravable.

- V. Eventos subsecuentes** A la fecha de este informe se han producido los siguientes hechos que pueden afectar los resultados informados.

En el Suplemento del Registro Oficina 672, publicado el 19 de enero de 2016, se corrige o aclara el ámbito de aplicación las normas que regulan los contratos por obra o servicio determinado dentro del giro del negocio que se publicaron en el Suplemento del Registro Oficial 622 el 6 de noviembre de 2015, dejándolo de la siguiente manera:

COMPAÑÍA UFINOTI S.A
Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dólares)

Art. 1 El presente Acuerdo regula el contrato que regirá para los trabajadores y empleadores en ejecución de obras de construcción dentro del giro del negocio y ejecución de obras y/o prestación de servicios dentro de proyectos calificados como estratégicos para el Estado ecuatoriano y de los programas y proyectos de servicios a grupos de atención prioritaria o que requieren servicios de protección especial ante situaciones de vulneración de derechos en las áreas de desarrollo infantil integral, servicios de atención a personas adultas mayores, servicios de atención a personas con discapacidades y servicios de protección especial que desarrolla el Ministerio de Inclusión Económica y Social a través de sus cooperantes.

Art. 2.- El período de duración de los contratos por obra o servicio determinado dentro del giro del negocio será por el tiempo que dure la ejecución de la obra o el proyecto.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00003211 publicada en el primer suplemento del R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, se aprobó el nuevo Formulario 101 para la declaración del impuesto a la renta y presentación de estados financieros de sociedades y establecimientos permanentes, que entrará en vigencia desde el 12 de marzo de 2016.

Para quienes realicen las declaraciones antes del 12 de marzo de 2016, deberán utilizar el formulario vigente desde marzo de 2015.