UFINOTI S.A.

Información Financiera 2013

Preparado Por Christian J. Buri Correa
CONTADOR GENERAL

ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

UFINOTI S.A.

En dólares Americanos

UFINOTI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

			Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	2012	2013
1	**ACTIVO**		US$	US$
101	**ACTIVO CORRIENTE**			
10101	**Efectivo y equivalentes del efectivo**	6	22,239.91	71,859.10
10102	**Activos Financieros**			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	447,539.95	464,630.54
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	189.58	2,746.28
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	(13,491.58)	(18,150.50)
10103	**Inventarios**	8	376,546.79	502,419.52
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros		-	-
10104	**Servicios y Otros Pagos Anticipados**	9	21,373.52	7,223.00
10105	**Activos por Impuestos Corrientes**	10	27,906.53	48,267.82
10108	Otros activos Corrientes		28,547.50	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		910,852.20	1,078,995.76
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	11	161,212.02	162,244.20
1020112	(-)Depreciación Acumulada	11	(16,517.55)	(25,208.30)
10202	**Propiedad de Inversión (Neto)**		-	-
10204	**Activo Intangible**		-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles		-	-
10205	**Activos por Impuestos Diferidos**		-	-
10206	**Activos Financieros no corrientes**		-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		144,694.47	137,035.90
1	**TOTAL ACTIVO**		1,055,546.67	1,216,031.66
2	**PASIVO**			
201	**PASIVO CORRIENTE**			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	12	986,060.59	1,282,887.58
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
20105	Provisiones		-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	13	8,813.87	2,652.61
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas		-	-
20109	Otros pasivos financieros		-	-
20110	Anticipo de Clientes		-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados		-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes		1,480.82	3,806.31
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		996,355.28	1,289,346.50
	Suman y pasan....		996,355.28	1,289,346.50

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

UFINOTI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

			Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	2012	2013
	Suman y Vienen.....		**996,355.28**	**1,289,346.50**
202	**PASIVO NO CORRIENTE**			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero		-	-
20202	Cuentas por pagar		-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionodas		-	-
20206	Anticipo de Clientes		-	-
20207	Provisiones por Beneficias a Empleados		1,593.30	1,593.30
20208	Otras Provisiones		-	-
20209	Pasivo Diferido		-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes		-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**1,593.30**	**1,593.30**
2	**TOTAL PASIVO**		**997,948.58**	**1,290,939.80**
301	**PATRIMONIO NETO**			
30101	Capitol Suscrito o Asignado	14	1,000.00	1,000.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones		-	-
30401	Reserva Legal	15	5,727.07	5,727.07
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
305	**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**			
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**			
30601	Ganancias acumuladas		60,508.14	60,508.14
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	(53,988.95)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		44,187.96	44,187.96
30604	Reserva de capital		-	-
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	16		
30701	Ganancia neta del Período		-	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo		**(53,825.08)**	**(132,342.36)**
	TOTAL PATRIMONIO NETO		**57,598.09**	**(74,908.14)**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		**1,055,546.67**	**1,216,031.66**
			-	-

Silvia del Pilar García Mendoza
Representate Legal
CI. 0931516884

Christian Joffre Buri Correa
Contador
Ruc 0919207621001

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

UFINOTI S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2013
	INGRESOS			
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**			
4101	Ventas Netas	17	733,843.71	725,666.41
41	**VENTAS NETAS**		733,843.71	725,666.41
51	**(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION**			
	Costo de venta y producción	18	669,169.92	673,774.90
42	**GANANCIA BRUTA**		64,673.79	51,891.51
43	**Otros Ingresos**		-	194.71
	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	19	19,398.59	27,918.35
5202	Gastos de Administración	20	98,234.71	103,935.59
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		117,633.30	131,853.94
5203	**GASTOS FINANCIEROS**	21		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		406.31	51,520.39
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		406.31	51,520.39
5204	**OTROS GASTOS**		459.26	1,054.25
60	**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS**		(53,825.08)	(132,342.36)
61	15% Participación a Trabajadores	0	-	-
62	**Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos**		(53,825.08)	(132,342.36)
63	Impuesto a la Renta	0	-	-
64	**GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO**		(53,825.08)	(132,342.36)
65	**(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO**		-	-
66	**(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO**			-
67	**(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS**		(53,825.08)	(132,342.36)
81	**COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL**			
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82	**RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**		(53,825.08)	(132,342.36)

Silvia del Pilar García Mendoza
Representante Legal
C.I 0931515884

Christian Jeffre Buri Correa
Contador
Ruc 0919207621001

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

UFINOTI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CÓDIGO											
		3901	3902	39031	39032	39033	39034	39035	39036	39037	39703	39705
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1,000.00	-	5,727.07	-	-	60,508.14	(53,988.95)	44,187.96	-	-	(132,342.36)	(74,908.14)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	1,000.00	-	5,727.07	-	-	60,508.14	(163.87)	44,187.96	-	-	(53,825.08)	57,434.22
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	**990101**	**1,000.00**	**-**	**5,727.07**	**-**	**-**	**60,508.14**	**-**	**44,187.96**	**-**	**-**	**(53,825.08)**	**57,598.09**
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-			-			-				-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-				-		(163.87)					(163.87)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	(53,825.08)	-	-	-	(78,517.28)	(132,342.36)
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-										-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-										-
Prima por emisión primaria de acciones	990203												-
Dividendos	990204						-						-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			-	-		-						-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206						-						-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207						-						-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208						-						-
Otros cambios	990209			-	-	-	-	(53,825.08)	-		-	53,825.08	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210										-	(132,342.36)	(132,342.36)

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

Silvia del Pilar Garcia Mendoza
Representante Legal
CI. 0931516884

Christian Joffre Buri Correa
Contador
Ruc 0919207621001

UFINOTI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

			2012	2013
9501		**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación**	**(80,606.71)**	**50,815.24**
950101		**Clases de Cobros por actividades de operación**		
95010101	P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	616,363.73	708,575.82
95010105	P	Otros cobros por actividades de operación		19,974.74
		Total Clases de Cobros por actividades de operación	**616,363.73**	**728,550.56**
950102		**Clases de Pagos por actividades de operación**		
95010201	N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(673,372.26)	(626,214.93)
95010203	N	Pagos a y por cuenta de empleados	(22,732.61)	-
95010205	N	Otros pagos por actividades de operación		-
950103	N	Dividendos pagados		-
950104	P	Dividendos recibidos		-
950105	N	Intereses pagados	(406.31)	(51,520.39)
950106	P	Intereses recibidos		-
950107	N	Impuesto a las ganancias pagado		-
950108	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(459.26)	-
		Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(696,970.44)**	**(677,735.32)**
9502		**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión**		
950208	P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		-
950209	N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(1,032.18)
950215	N	Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P	Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P	Dividendos recibidos		-
950220	P	Intereses recibidos		-
950221	D	Otros entradas (salidas) de efectivo		-
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	**(1,032.18)**
9503		**Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación**		
950301	P	Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950304	P	Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305	N	Pago de Prestamos		-
950306	N	Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308	N	Dividendos pagados		-
950309	P	Intereses recibidos		-
950310	D	Otras entradas (salidas de efectivo)		(163.87)
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	**(163.87)**
9505		**Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo**	**(80,606.71)**	**49,619.19**
9506		**Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo**	**102,846.62**	**22,239.91**
9507		**Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo**	**22,239.91**	**71,859.10**
			0.00	

Silvia del Pilar García Mendoza
Representante Legal
CI 0931516884

Christian Joffre Buri Correa
Contador
Ruc 0919207621001

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

UFINOTI S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

			2012	2013
		CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96		**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**	**(53,825.08)**	**(132,342.36)**
97		**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**		
9701	D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8,562.00	8,690.75
9702	D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D	Ajustes por gastos en provisiones	666.50	4,658.92
9708	D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709	D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710	D	Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711	D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	70,706.37	-
		TOTAL AJUSTES	**79,934.87**	**13,349.67**
			26,109.79	**(118,992.69)**
98		**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**		
9801	D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(116,146.98)	(17,090.59)
9802	D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(189.58)	19,780.03
9803	D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(21,373.52)	
9804	D	(Incremento) disminución en inventarios	(56,107.99)	(125,872.73)
9805	D	(Incremento) disminución en otros activos	(37,873.27)	-
9806	D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	124,860.10	-
9807	D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(326.26)	(3,835.77)
9808	D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	8,242.35	-
9809	D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810	D	Incremento (disminución) en otros pasivos	(7,801.35)	296,826.99
		TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(106,716.50)**	**169,807.93**
9820		**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**	**(80,606.71)**	**50,815.24**
			0.00	0.00

Silvia del Pilar García Mendoza
Representante Legal
CI 0931516884

Christian Joffre Buri Correa
Contador
Ruc 0919207621001

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

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

UFINOTI S.A.: (En adelante "La empresa") *Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 18 de Noviembre de 1998, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, Notaría Pública de Yaguachi, con fecha 8 de diciembre del 1998.*

Objeto Social: *La empresa se dedica a la compra y venta al por mayor y menor de prendas de vestir.*

Plazo de duración: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 8 de diciembre del 1998.*

Domicilio principal de la empresa: *Av. Felipe del Pezo S/N y Segundo Pasaje Treinta y Dos.*

Domicilio Fiscal: *En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0991475028001.*

Forma legal: *Sociedad Anónima*

Estructura organizacional y societaria: *La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.*

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros .Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ***(NIIF para la PYMES)*** *emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.*

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

- *En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010:las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoria externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.*

2. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007., se establece el año 2010 como periodo de transición.*

3. *Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros comparativos*

con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.

4. *La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:*

   Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

   a) *Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES*
   b) *Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,*
   c) *Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado),Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados*

La empresa Ufinoti S.A. Califica como Pequeñe y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF" PYMES" fueron del ejercicio anterior 2012

En el caso de aplicar une o dos condiciones aplicaría NIIF" Completas"

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias ($Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus opereciones reguleres y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pesivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar , la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de le siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente e cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- ***Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados***
  De actividades ordinarias que generan intereses

De actividades ordinarias que no generan intereses

- ***Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados***
- ***Otras cuentas por cobrar relacionadas***
- ***Otras cuentas por cobrar***
- *(-) Provisión cuentas incobrables*

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.
Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presenteción en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación: b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor

"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

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

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados , arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y raparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- *Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos*

- *Se espera usar durante más de un periodo*
- *Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien*
- *Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad*
- *Que la compañía mantenga el control de los mismos*

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. *Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.*

2. *Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultedos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	***Vida útil***	***Valor residual***
Edificio	*Entre 25 y 60 años*	*Del 5% al 15%*
Instalaciones	*10 años*	*15%*
Muebles y Enseres	*10 años*	*10%*
Maquinaria y Equipo	*10 años*	*10%*
Equipo de Computación	*3 años*	*N/A*
Vehículos	*5 años*	*10%*

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe racuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las perdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desda la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese recocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en rasultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de raalizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmante en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independiantes de acuardo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.10 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriante y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2013 asciende al 23 y 22% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 23% y el 22% para el año 2012 y 2013 respectivamente.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles qua existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

En el presente ejercicio no hay registro contable de Impuestos a la Ganancia o Impuestos Diferidos.

3.11 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.12 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a. *La compañía ha trensferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
b. *La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
c. *Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,*
d. *El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.*

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.13 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.14 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son raconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.15 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.16 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.17 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.18 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.19 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- *Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*

- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.20 Cambios en políticas contables, estimaciones y errores contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011; sin embargo, se debe considerar los errores de periodos anteriores, aquellas omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondiente a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos, así como fraudes. Se registrará el ajuste en el período actual, con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo medio, esto se debe a que no tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, podría producir posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. *Riesgo de interés*

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

b. *Riesgo de inflación*

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que enteriormente se compraba.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán igueles a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. *Vidas útiles y de deterioro de activos*

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa avaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. *Otras estimaciones*

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales e intangibles.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.*
- *La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.*
- *Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.*

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.
En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

10101	*EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO*	*dic-12*	*dic-13*
CODIGO	*DETALLE*	*VALOR USD*	*VALOR USD*
	Caja Chica	*648.48*	*1,277.80*
	Caja General	*-*	*-*
	Subtotal Caja	***648.48***	***1,277.80***
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha Cta. Corriente	*21,591.43*	*70,581.30*
	BANCOS DEL EXTERIOR	*-*	*-*
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	Póliza a 90 días	*-*	*-*
	Subtotal Bancos e Inversiones	***21,591.43***	***70,581.30***
10101	*TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES*	*22,239.91*	*71,859.10*

a) *La caja general corresponde al flujo que se mantiene para aquellos pagos de urgencia, los mismos que son reembolsados de manera posterior con un cheque bancario.*
b) *La caja chica se mantiene con un monto autorizado de $ 2,000 dólares y dicho flujo se mantiene para aquellos pagos menores y de urgencia, la misma se liquida de manera mensual.*
c) *La Compañía dispone de una cuenta bancaria con la cual recibe los valores de los clientes y procede a realizar los desembolsos necesarios para el giro del negocio.*

7. Activos Financieros

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses	-	-
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	447,539.95	464,630.54
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	-	-
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	-
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	189.58	2,746.28
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	447,729.53	467,376.82

1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(13,491.58)	(18,150.50)
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(13,491.58)	(18,150.50)

a) *Las cuentas por cobrar se encontraron sobrestimadas al 31 de diciembre del 2013, debido a errores en los registros de control.*
b) *Provisión Cuentas Incobrables, en su mayor forma podemos destacar que de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, indican que "serán deducibles las provisiones para créditos cobrables a razón del 1% anual sin que se puede exceder del 10% de la cartera total, en la provisión acumulada*

.

8. Inventarios

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

#	Articulo	2012	2013
1	Pantalón Dama PIONIER	209,189.24	203,933.97
2	Pantalón Caballero PIONIER	104,158.76	134,894.21
3	Pantalón Dama Squezze	2,797.69	1,879.57
4	Pantalón Caballero Gzuck	10,374.54	314.36
5	Pantalón Dama Pionier	17,407.36	137,933.97
6	Bermuda Dama	8,380.13	2,404.18
7	Pantalón Fitsme	427.70	16.45
8	Cropped	1,004.25	669.50
9	Pantalón Caballero Norton	22,807.12	20,373.29
	Total	376.546,79	502,419.52

9. Pagos Anticipados

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

10104	*SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS*	*dic-12*	*dic-13*
CODIGO	*DETALLE*	*VALOR USD*	*VALOR USD*
1010401	*Seguros pagados por anticipado*	-	-
1010402	*Arriendo pagado por anticipado*	-	*230.00*
1010403	*Anticipo a Proveedores*	*11,790.19*	*2,817.16*
1010404	*Otros anticipos entregados*	*9,583.33*	*4,175.84*
10104	*TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS*	*21,373.52*	*7,223.00*

a) Nos encontramos en esta ocasión que se han reducido los pagos por anticipado.

10. Activos por Impuesto Corriente

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

10105	*ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*	*dic-12*	*dic-13*
CODIGO	*DETALLE*	*VALOR USD*	*VALOR USD*
1010501	*Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)*	*20,341.50*	*38,702.53*
1010502	*Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio*	-	*4,891.53*
1010502	*Crédito Tributario a favor(Casillero 869)*	*3,748.33*	*1,411.88*
1010503	*Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario*	*3,816.70*	*3,261.88*
10105	*TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*	*27,906.53*	*48,267.82*

a) La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que "Los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con tarifa doce por ciento (12%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce por ciento (12%), a la transferencia de bienes y prestación de servicios a las instituciones del Estado y empresas públicas que perciben ingresos exentos del impuesto a la renta, o a la exportación de bienes y servicios, tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios".

b) *Aquellos pagos de ISD, no pueden ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, tanto el saldo capitalizado del año anterior como los pagos del presente fueron cargados al gasto finenciero del año.*

11. Propiedad, Planta y Equipos

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-12		dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020101	Terrenos	-	-	-
1020102	Edificios	156,616.02	-	156,616.02
1020103	Construcción en Curso	-	-	-
1020104	Instalaciones	-	-	-
1020105	Muebles y Enseres	2,190.00	450.00	2,640.00
1020106	Máquinas y Equipos	-	-	-
1020108	Equipo de Computación	1,164.00	582.18	1,746.18
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	-	-	-
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	1,242.00	-	1,242.00
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	**161,212.02**	**1,032.18**	**162,244.20**
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(16,517.55)	(8,690.75)	(25,208.30)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	**(16,517.55)**	**(8,690.75)**	**(25,208.30)**
10201	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)**	**144,694.47**	**(7,658.57)**	**137,035.90**

a) *Las propiedades, están registradas al costo de adquisición ajustado al valor de mercado cada cinco años, se recuerda que se realizó la valuación de las propiedades con un perito independiente al cierre del año 2012.*

b) *La Compañía deprecia sus propiedades de acuerdo con el método de línea recta sobre la base de vida útil de sus activos, aplicando las tasas que al respecto contempla el Servicio de Rentas Internas, los cuales hacen concordancia con los criterios de la Administración.*

12. Cuentas y Documentos Por Pagar

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	2,995.64	4,493.44
2010302	Proveedores del Exterior	983,064.95	1,278,394.14
20103	**TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR**	**986,060.59**	**1,282,887.58**

13. Otras Obligaciones Corrientes

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	571.52	626.33
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	-
2010703	Obligaciones con el IESS		335.39
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	8,242.35	1,690.89
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	-
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	8,813.87	2,652.61

14. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está constituido por acciones ordinarias autorizadas por 2.000 suscritas, pagadas y en circulación 1.000 de valor nominal de US$1,00 cada una. La participación se encuentra dividida entre el Sr. Segundo Luis Díaz Díaz con 998 acciones por un valor de $ 998,00 y el Sr. Rolando Cajahuanca Astuhuaman con 2 acciones por un valor de $ 2,00.

301	CAPITAL SOCIAL	dic-12	dic-13
En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública			
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Diaz Diaz Segundo Luis	998.00	998.00
	Cajahuanca Astuhuaman Rolando Máximo	2.00	2.00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,000.00	1,000.00

15. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por los menos, el 50% del capital social de la Compañía.

16. Resultado del Ejercicio

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando el principio de negocio en marcha, la pérdida tanto del ejercicio anterior ($ 53,825.08) como del actual ($ 132,342.36) es significativa con ralación al patrimonio y posee un capital de trabajo negativo, y flujos de efectivo deficitarios. Por lo cual, el futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de la Administración

para poder obtener fondos adicionales que le permitan cubrir los costos y gastos para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Adicionalmente se debe considerar que no se ha procedido con aumentos de capital y a su vez, en el presente ejercicio, nos encontramos en causal de disolución.

17. Ingresos de Actividades Ordinarias

En el año 2013 se alcanzó un ingreso neto por el valor de $ 725,666.41, lo cual denota una baja considerable con respecto a lo alcanzado en el año 2012.

41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	773,388.12	733,597.54
4102	Prestación de Servicios	-	-
4103	Contratos de Construcción	-	-
4104	Subvenciones del Gobierno	-	-
4105	Regalías	-	-
410601	Intereses Generados por Ventas a Crédito	-	-
410602	Otros Intereses Generados	-	-
4107	Dividendos	-	-
4108	Ganancia por Medición a Valor Razonable de Activos Biológicos	-	-
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias	-	-
4110	(-) Descuento en ventas	(9,426.66)	(1,223.15)
4111	(-) Devolución en Ventas	(30,117.75)	(6,707.98)
4112	(-)Bonificación en Producto	-	-
4113	(-)Otras Rebaja Comerciales	-	-
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	733,843.71	725,666.41

18. Costo de Ventas

Durante el año 2013, el costo de venta comprende en su totalidad las compras realizadas en el exterior. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la mercadería.

19. Gastos de Ventas

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

5201	GASTOS DE VENTA	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	-
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	-	-
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	-	-
520104	**Gasto planes de beneficios a empleados**	-	-
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	-
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	-
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
520108	Mantenimiento y reparaciones	-	-
520109	Arrendamiento operativo	-	-
520110	Comisiones	18,981.62	27,723.65
520111	Promoción y publicidad	416.97	194.70
520112	Combustibles	-	-
520113	Lubricantes	-	-
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	-
520115	Transporte	-	-
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	-
520117	Gastos de viaje	-	-
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	-	-
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	-
520121	**Depreciaciones:**	-	-
52012101	Propiedades, planta y equipo	-	-
	Propiedades de inversión	-	-
520122	**Amortizaciones:**	-	-
52012201	Intangibles	-	-
52012202	Otros activos	-	-
520123	**Gasto deterioro:**	-	-
52012301	Propiedades, planta y equipo	-	-
52012306	Otros activos	-	-
520124	**Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:**	-	-
52012401	Mano de obra	-	-
52012402	Materiales	-	-
52012403	Costos de producción	-	-
520125	Gasto por reestructuración	-	-
520126	**Valor neto de realización de inventarios**	-	-
520128	Otros gastos	-	-
	Subtotal Gastos de Venta	**19,398.59**	**27,918.35**

20. Gastos de Administración

En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

5202	GASTOS DE ADMINISTRACION	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	19,340.13	19,161.10
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3,728.26	3,767.28
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	7,906.57	6,366.68
520204	**Gasto planes de beneficios a empleados**	-	-
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,500.00	446.43
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	6,392.12	11,406.31
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
520208	Mantenimiento y reparaciones	1,397.59	2,258.14
520209	Arrendamiento operativo	21,037.56	19,594.06
520210	Comisiones	-	-
520212	Combustibles	-	-
520213	Lubricantes	-	-
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	-
520215	Transporte	15,383.73	8,698.24
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.59	3,120.00
520217	Gastos de viaje	876.78	1,885.53
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,654.55	3,378.54
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	594.90
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	2,156.04	8,251.00
520221	**Depreciaciones:**	-	-
52022101	Propiedades, planta y equipo	**8,562.00**	**8,690.75**
52022102	Propiedades de inversión	-	-
520222	**Amortizaciones:**	-	-
52022201	Intangibles	-	-
52022202	Otros activos	-	-
520223	**Gasto deterioro:**	-	-
52022301	Propiedades, planta y equipo	-	-
52022302	Inventarios	-	-
52022303	Instrumentos Financieros	-	-
52022304	Intangibles	-	-
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	-	**4,658.92**
52022306	Otros activos	-	-
520224	**Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:**	-	-
52022401	Mano de obra	-	-
52022402	Materiales	-	-
52022403	Costos de producción	-	-
520225	Gasto por reestructuración	-	-
520226	Valor neto de realización de inventarios	-	-
520227	Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)	-	-
520228	**Otros gastos**	6,294.79	1,659.71
	Subtotal Gastos de Administración	**98,234.71**	**103,935.59**

21. Gastos Financieros

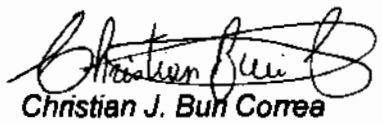
En resumen esta cuenta, se considera lo siguiente:

5203	GASTOS FINANCIEROS	dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	129.06	23.24
520302	Comisiones	179.69	96.85
520303	Gasto de Financiamiento de Activos	-	-
520304	Diferencia de Cambio	-	-
520305	Otros Gastos Financieros	97.56	51,400.30
5203	**Total Gastos Financieros**	**406.31**	**51,520.39**

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General, para posterior aprobación por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el día 30 de julio de 2014. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo, firmadas por el Representante Legal y Contador General, y las Notas a los Estados Financieros firmadas por el Contador General).

Atentamente,



Christian J. Buri Correa
Contador General
RUC: *0919207621001*