BTG
AUDITORES

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA**
**WHOLESALEINN S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA**
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2013.

Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## CONTENIDO


- Informe de los Auditores Independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores
Accionistas
**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

   La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error. La Auditoria del ejercicio anterior fue realizado por otro Auditor, que emitió un informe sin salvedades.

2. *Responsabilidad del auditor*

   Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

   Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

   Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.,** al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y su desempeño financiero, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.** requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
03 de marzo del 2014.

Ing. Byron Tamayo G.
**Auditor Externo**
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 693

BTG
AUDITORES

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**
**ESTADO DE SITUACIÓN**
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

## ACTIVOS

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | |
| Caja y bancos (Nota 4) | 96.240 | 63.586 |
| **Clientes y otras cuentas por cobrar:** | **656.940** | **746.204** |
| Clientes (Nota 5) | 468.176 | 502.431 |
| Provisión cuentas incobrables (Nota 5) | -5.440 | -5.440 |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 6) | 131.611 | 158.581 |
| Crédito Tributario e impuestos anticipados (Nota 7) | 62.593 | 90.632 |
| **Inventarios: (Nota 8)** | **1.854.832** | **1.835.393** |
| Inventarios | 1.854.832 | 1.835.392 |
| Gastos Anticipados | 22.373 | 45.867 |
| **Total activo corriente** | **2.630.385** | **2.691.050** |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | |
| **Activo fijo neto (Nota 9)** | **1.164.049** | **1.199.627** |
| Costo Neto | 1.164.049 | 1.199.627 |
| **Otros activos (Nota 10)** | 103.838 | 41.836 |
| **Total activo no corriente** | **1.267.887** | **1.241.463** |
| **TOTAL ACTIVOS** | **3.898.272** | **3.932.513** |

## PASIVOS

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **PASIVOS CORRIENTES** | | |
| Sobregiros y préstamos bancarios (Nota 11) | 678.734 | 661.855 |
| **Proveedores y otras cuentas por pagar :** | **1.267.523** | **1.650.795** |
| Proveedores (Nota 12) | 653.941 | 1.176.348 |
| Otras cuentas por pagar (Nota 13) | 613.582 | 474.447 |
| **Provisiones por pagar** | | |
| Beneficios sociales (Nota 14) | 23.952 | 18.150 |
| **Total pasivo corriente** | **1.970.209** | **2.330.800** |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Préstamos bancarios largo plazo (Nota 11) | 468.246 | 444.361 |
| Beneficios a largo plazo (Nota 16) | 106.942 | 71.812 |
| Proveedores a largo plazo (Nota 16) | 38.521 | |
| **Total pasivo no corriente** | **613.709** | **516.173** |
| **TOTAL PASIVOS** | **2.583.918** | **2.846.973** |
| **PATRIMONIO** | | |
| Capital social (Nota 17) | 600.093 | 600.093 |
| Reserva legal y de capital (Nota 18) | 80.646 | 66.296 |
| Aporte futura capitalización | 286.263 | 200.946 |
| Resultados acumulados (Nota 19) | 147.755 | 36.242 |
| Superávit por revalorización | 123.790 | 123.790 |
| Afectación NIIFS | -64.369 | -64.369 |
| Resultado del ejercicio | 140.176 | 122.542 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **1.314.354** | **1.085.540** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3.898.272** | **3.932.513** |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)**

Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

| | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| | **INGRESOS OPERACIONALES** | | |
| | Ventas netas | 3.501.839 | 3.037.438 |
| (-) | Costo de ventas | -2.257.189 | -1.912.346 |
| | **Utilidad bruta en ventas** | **1.244.650** | **1.125.092** |
| (-) | **GASTOS OPERACIONALES** | | |
| | Gastos de administración | -354.236 | -294.951 |
| | Gastos de venta | -482.196 | -523.562 |
| | **Total gastos operativos** | **-836.432** | **-818.513** |
| (+/-) | **OTROS INGRESOS Y GASTOS** | | |
| | Otros ingresos | 89 | 2.988 |
| | Gastos financieros | -181.327 | -121.273 |
| | **Total otros ingresos y gastos** | **-181.238** | **-118.285** |
| | **Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta** | **226.980** | **188.294** |
| | Participación trabajadores | -34.047 | -28.244 |
| | Impuesto a la Renta | -37.182 | -23.892 |
| | Reserva legal | -15.575 | -13.616 |
| | **Utilidad del ejercicio** | **140.176** | **122.542** |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)**

BTG AUDITORES

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
**POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

| | Capital social | Reserva legal | Reserva de capital | Aportes futura capitalización | Resultados acumulados | Superávit revalorización activos | Afectación NIIFS | Resultado del ejercicio | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de Diciembre del 2011** | **463.283** | **52.420** | **260** | **120.000** | **36.242** | **123.790** | **-64.369** | **136.810** | **868.437** |
| Incremento de capital | 136.810 | | | | | | | **-136.810** | - |
| Incremento de aportaciones | | | | 80.946 | | | | | 80.946 |
| Apropiación reserva legal | | 13.616 | | | | | | | 13.616 |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | | 122.542 | 122.542 |
| **Saldo al 31 de Diciembre del 2012** | **600.093** | **66.036** | **260** | **200.946** | **36.242** | **123.790** | **-64.369** | **122.542** | **1.085.540** |
| Transferencia de resultados acumulados | | | | | 122.542 | | | -122.542 | - |
| Aportes futura capitalización | | | | 85.317 | | | | | 85.317 |
| Ajuste reinversion utilidades | | -1.225 | | | -11.029 | | | | -12.254 |
| Apropiación reserva legal | | 15.575 | | | | | | | 15.575 |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | | 140.176 | 140.176 |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2013** | **600.093** | **80.386** | **260** | **286.263** | **147.755** | **123.790** | **-64.369** | **140.176** | **1.314.354** |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)**

Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 3.536.093 | 3.064.218 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | -3.588.751 | -3.227.913 |
| Efectivo recibido de otras actividades | 89 | 205 |
| Efectivo neto utilizado/ provisto en actividades de operación | **-52.569** | **-163.490** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** | | |
| Pago por la compra de activos fijos | -40.858 | -188.845 |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión | **-40.858** | **-188.845** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Movimiento neto de préstamos bancarios | 40.764 | 210.198 |
| Aportaciones de capital | 85.317 | 80.945 |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento | **126.081** | **291.143** |
| Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | **32.654** | **-61.192** |
| Efectivo al comienzo del año | **63.586** | **124.778** |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** | **96.240** | **63.586** |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)**

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**
**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS DE**
**EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Utilidad del ejercicio | **140.176** | **122.542** |
| Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación: | | |
| Gastos de depreciación y amortizaciones | 76.436 | 69.252 |
| Jubilación patronal | 35.130 | 7.443 |
| Provisión 15% participación trabajadores | 34.047 | 28.244 |
| Impuesto a la Renta | 37.182 | 23.892 |
| Reserva legal | 15.575 | 13.616 |
| | **198.370** | **142.447** |
| Cambios netos en activos y pasivos | | |
| Aumento/disminución en cuentas por cobrar | 34.255 | 26.780 |
| Disminución/aumento en otras cuentas por cobrar | 26.971 | -79.782 |
| Aumento en inventarios | -19.439 | -885.931 |
| Aumento/disminución gastos anticipados y otros activos | -16.889 | -80.657 |
| Disminución/aumento cuentas por pagar | -416.013 | 591.111 |
| | **-391.115** | **-428.479** |
| **Efectivo neto provisto por actividades de operación** | **-52.569** | **-163.490** |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)**

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA**
**WHOLESALEINN S.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.**, es una Compañía Anónima constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No. 98.11.1.002749, expedida por la Superintendencia de Compañías el 6 de noviembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el número 2834, tomo 129, el 25 de noviembre del 1998.

Mediante escritura pública otorgada bajo resolución No. 03.Q.IJ 0573 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2361, tomo 134, el 04 de agosto de 2003, se procedió al aumento de capital y reforma de los estatutos sociales de la compañía.

Posteriormente mediante resolución 09.Q.I.J.001195 de la Superintendencia de Compañías con fecha 23 de marzo se procedió a incrementar el capital social de la Compañía en USD 50.000 bajo el Registro Mercantil número 998 tomo 140 del 31 de marzo de 2009.

En el año 2010 de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías con fecha 29 de octubre del 2010 se procedió a incrementar el capital social de la compañía en USD 225.000 y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 0351 tomo 142.

El capital actual de la Compañía es de UDS 70.000 (Setenta mil dólares) dividido en 70.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 (un dólar) de valor nominal cada una.

Se efectuó un incremento de capital por el monto de USD 128.283, alcanzando al 31 de diciembre del 2011 un valor total de USD 463.268, dividido en 463.283 acciones ordinarias y nominativas de USD 1 cada una.

### 1.1 Objeto social

La compañía cuyo objeto social es la producción especialmente de lo relacionado con textiles, importación de medias, calcetines y ropa interior. Distribución de ropa, textiles, artículos de limpieza para el hogar, oficinas, aseo personal y demás productos de consumo masivo. La compañía podrá asociarse con otras o participar en la formación de nuevas compañías relacionadas o afines con su actividad. Para el cumplimiento de sus objetivos la compañía podrá realizar y ejecutar toda clase de actos y contratos, importaciones, exportaciones, actividades judiciales o extrajudiciales permitidas por las leyes.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## Estructura Organizacional

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, el Gerente General y el Vicepresidente. La Junta General de socios legalmente convocados y reunidos es el órgano supremo de la Compañía, las decisiones tomadas por ésta no pueden ser cambiadas, revisadas o reformadas sino por la misma.

## Entorno Económico

La evolución económica de nuestro país durante el año 2013 ha permanecido estable con una tasa del 4.1%. Para el año 2014 se prevé un crecimiento del 4.5% según el Banco Central del Ecuador, mientras que la CEPAL prevé un crecimiento del 3.8%.

Según datos del Banco Central del Ecuador en el sector productivo las principales actividades que han aportado al crecimiento nacional son: otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%.

### Exportaciones e Importaciones

Conforme a cifras del Banco Central en el año 2013 el país invirtió USD 26.041 en importaciones de las cuales el 63.1% provinieron del continente americano, buena parte de ellos en materias primas y bienes de capital, así mismo se exportó en valor FOB un total de USD 24.957, de los cuales el 74.3% de ventas externas se las hizo hacia América.

Para el periodo enero-septiembre 2013, el Banano y Plátano se constituyen en el principal sector de exportación con un 22.3% de participación del total no petrolero, le sigue Camarón con una participación del 15.6%, y en tercer lugar se ubican los Enlatados de Pescado el 13.4% de la exportación no petrolera, seguido de Flores Naturales con un 8.0%.

### Mercado Laboral

A finales del 2013, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), existió un aumento mínimo la tasa de desempleo en el Ecuador pasó del 4,12%, en diciembre del 2012, al 4,15% en diciembre del año 2013. Además, hubo un incremento de la población ocupada plena en un 4,8%, mientras que la tasa de subempleo bajó en 3,9% en el año 2013.

Por su lado, la canasta básica familiar se ubicó en 620,86 dólares, mientras el ingreso mensual para familias con 1,6 miembros fue de 593,60 dólares. En diciembre del 2012, la Canasta Básica llegó a 595,70 dólares con un ingreso familiar de 545,07 dólares.

La compensación económica que deberán pagar las empresas a los empleados por salario digno es de USD 380,53, esta compensación se deberá remunerar hasta el 31 de marzo del 2014.

Por su parte la tasa de inflación en el país disminuyo considerablemente frente al año anterior situándose entre la más baja en ocho años, la tasa de inflación en el año 2012 fue de 4.16% y la del año 2013 de 2.70% existiendo una diferencia porcentual de 1.46%, sin embargo se prevé que para el año 2014 esta tasa se incrementaría en un 3.2%.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Guayaquil fue la ciudad con la inflación mensual más alta, con el 0,50%, seguida de Manta con el 0,43%, mientras que Quito y Cuenca fueron las que menos inflación registraron, con el 0,05 y -0,45% respectivamente

En diciembre de 2013, el Índice de Confianza del Consumidor para las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato registró un aumento de 2.4 puntos en relación a diciembre de 2012, este índice es muy importante debido a que nos indica la seguridad de los consumidores; a mayor ICC los consumidores tienden a comprar más y promover la expansión económica.

**Sistema Tributario ecuatoriano**

Durante el año 2013 se recaudó por tributos 12.758 millones de dólares, aproximadamente 1.500 millones más que en el año 2012 la cual fue de 11.262 millones, un 13.3% más para presupuesto del Estado. La tasa del impuesto a la renta del año 2013 fue del 22% porcentaje que en adelante deberá ser aplicado hasta otra normativa vigente.

**Domicilio principal**

**LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.,** la matriz de la compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, sector Collaloma, en las calles Manuel Ambrosi E2-61 y eL Juncal.

## 1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es creas y *publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.*

**"La NIIF para las PYMES**

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."**



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

**Estados financieros con propósito de información general**

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas."

"Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anua lo un prospecto de información bursátil."

**Alcance pretendido de esta NIIF**

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

**Descripción de las pequeñas y medianas entidades**

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

**Normas NIIF PYMES para el Ecuador**

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**

b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares**; y,

c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME'S aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

**Organización de la NIIF para las PYMES**

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

**Características cualitativas de información**

Todos los estados financieros deben cumplir las siguientes características cualitativas en su información, estas son:
Comprensibilidad – Relevancia - Materialidad – Fiabilidad - Escencia sobre la forma - Prudencia - Integridad - Comparabilidad -Oportunidad - Equilibrio entre costo y beneficio

**Presentación de estados financieros**

La entidad que adopte por primera vez las NIIF para PYMES aplicará la sección 35 en sus primeros estados financieros preparados conforme a NIIF. Los estados financieros de una entidad según la Sección 3 presentación de Estados Financieros, párrafo 3.17 son los siguientes:

a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011,
b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Esto es lo que se conoce como el período de transición a NIIFS para PYMES

A partir del año 2012 la compañía ha preparado los estados financieros aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS – PYMES.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

**Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

## 1.3 Políticas contables significantes

**Bases de preparación:**

## 1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

## 1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

## 1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

## 1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectan a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

## 1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## 1.10 Inventarios

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. No se incluyen provisiones para reconocer pérdidas por deterioros u obsolescencia, por cuanto se afectan directamente a los inventarios y resultados del período.

## 1.11 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

### 1.12 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Se exceptúan de la norma NIIF para PYMES Sección 27, Activos por impuestos diferidos, activos procedentes de beneficios a los empleados, activos financieros, propiedades de inversión medidas al valor razonable, activos biológicos. La compañía efectúa el cálculo por deterioro en el valor de los inventarios.

### 1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 a 90 días que pueden extenderse hasta 120 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### 1.14 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

### 1.15 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

**Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2013 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es el 22%. Estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

**El impuesto diferido** es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

**1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

*Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de* bienes y dividendos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

**1.17 Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

**1.18 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**1.19 Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

**1.20 Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

**1.21 Pasivos financieros.-**

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes: ros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

## 2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

**2.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

**2.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF.-**

En forma original los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estos estados financieros fueron convertidos basados en las NIIFS PYMES Sección 35 Transición a la NIIFS para PYMES y las normas existentes respectivas en NIFFS PYMES. Se procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2010.
b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2010:

## 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectué y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y establece el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas NO podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Con estos antecedentes, la Compañía decidió no contabilizar los activos por impuestos diferidos.

La Compañía evaluará l existencia de impuestos diferidos.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

**CAJA Y BANCOS**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Total Cajas | 286 | 432 |
| **Total cajas** | **286** | **432** |
| Banco Produbanco 02-00502690-1 | 3.573 | 1.592 |
| Banco Pichincha 30772621-04 | 23.641 | 25.957 |
| Banco Cofiec 1-00348-9 | 19.317 | 939 |
| Banco Territorial 201026705 | 110 | 110 |
| Banco Promerica 1030329011 | 6.414 | 10.058 |
| Banco De Guayaquil - Cuenta Ahorros | 44 | 44 |
| Banco De Fomento 10263709 | 206 | 249 |
| Banco Guayaquil 942898-4 | 16.848 | 8.187 |
| Banco Capital | 886 | 3.950 |
| *Banco Bolivariano* 500-500317-3 | 24.914,33 | 12.066 |
| **Total bancos** | **95.954** | **63.154** |
| **Total general caja y bancos** | **96.240** | **63.586** |

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

**CLIENTES**

| Según Cuenta Contable | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Clientes (a) | 469.292 | 485.167 |
| Diferencia carta crédito Tia | (5.366) | 13.014 |
| Documentos por cobrar | 4.250 | 4.250 |
| **Total Clientes** | **468.176** | **502.431** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Detalle de clientes (a):

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 |
|---|---|
| CORPORACION EL ROSADO S.A | 203.804 |
| CASA COMERCIAL TOSI C.A. | 97.319 |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOC | 37.053 |
| ALMACENES DE PRATI S.A. | 34.517 |
| DAGATOVAFASHION CIA.LTDA. | 30.597 |
| COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A. | 23.797 |
| VILLACIS PEREZ CARLOS ELIAS | 10.359 |
| PAREDES NUÑEZ MUSSI PAUL | 7.408 |
| SUPERMERCADO MAGDA ESPINOSA S.A. | 6.461 |
| MALDONADO CEVAL MANUEL ALBERTO | 2.764 |
| GUERRA XIMENA | 2.512 |
| BARZALLO SANCHEZ CORINA | 2.473 |
| VERZOSA PERALTA ROSA NOEMI | 2.193 |
| COMERCIAL ETATEX C.A. | 2.162 |
| VILLACIS HURTADO CARLOS ANDRES | 1.524 |
| AVEIGA VELASQUEZ KENIA | 689 |
| CAJAMARCA NANCY | 662 |
| ORTIZ GALLARDO MARLA IBETH | 570 |
| FIALLOS CAMACHO GRACE | 488 |
| OTROS | 1.941 |
| **Total general** | **469.292** |

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

**PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

| Descripción | Valor |
|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre del 2012** | **5.440** |
| Provisiones | |
| Aplicaciones | |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2013** | **5.440** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Anticipos sueldos empleados | | 6.013 |
| Prestamos por cobrar empleados | 5.924 | 1.000 |
| Anticipos proveedores | 41.086 | 42.573 |
| Kapital Group C. A. CxC | 16.209 | 12.475 |
| LISOVA S. A. C X C | | 18.042 |
| Cuentas por Cobrar T.C.E. | 5.144 | |
| Patricia Costa - Victor Puente | 25.402 | 35.919 |
| Anticipo a comisiones | 35.450 | 20.510 |
| Otras Cuentas por cobrar | 2.395 | 2.446 |
| **Total general** | **131.611** | **158.581** |

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

**CRÉDITO TRIBUTARIO E IMPUESTOS ANTICIPADOS**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Impuesto retenido a empresa 1% | 35.853 | 30.314 |
| Retención 2% impuesto renta | | 2 |
| Crédito tributario IVA | | 33.336 |
| Iva - Compras | 11.756 | 20.920 |
| Retención IVA 30% | 287 | 287 |
| Retenciones del Impuesto a la Renta de ejercicios anteriores | 5.772 | |
| Crédito tributario renta | | 2.039 |
| Impuesto salida de divisas | 6.390 | |
| Anticipo impuesto a la renta del ejercicio corriente | 2.534 | |
| **Total impuestos** | **62.593** | **90.632** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

**INVENTARIOS**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Materia prima | 841.769 | 830.475 |
| Materia prima importada | 125.034 | 143.338 |
| Importaciones en tránsito | 6.712 | 2.315 |
| Materia prima (Muestras) | | 5.347 |
| Insumos inventario | 48.772 | 38.560 |
| Productos terminados | 558.712 | 235.539 |
| Productos en proceso | 273.833 | 320.549 |
| Importac. Prod. Terminad . No procesados | | 26.369 |
| Materia prima tránsito Sajador. | | 232.900 |
| **Total general** | **1.854.832** | **1.835.393** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador



## 9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente

| Descripción | Saldo 31/12/2012 | Adiciones | Reclasificaciones | Saldo 31/12/2013 | Porcentaje Depreciación |
|---|---|---|---|---|---|
| Terreno | 298.817 | 0 | | 298.817 | |
| Muebles y Enseres | 71.916 | 5.140 | | 77.056 | 10% |
| Equipo de computación | 62.088 | 7.463 | | 69.552 | 33% |
| Vehículos | 75.018 | | | 75.018 | 20% |
| Maquinaria y equipos | 241.552 | 26.335 | | 267.887 | 10% |
| Edificio fábrica | 499.131 | 68.066 | | 567.196 | 5% |
| Local comercial | 120.000 | | | 120.000 | 5% |
| Activo en construcción | 66.146 | 1.920 | -68.066 | 0 | 0% |
| **Subtotal costo** | **1.434.669** | **108.924** | **-68.066** | **1.475.527** | |
| **Depreciaciones** | | | | | |
| Muebles y Enseres | 32.099 | 7.115,62 | | 39.215 | |
| Equipo de computación | 41.894 | 12.032,78 | | 53.927 | |
| Vehículos | 44.156 | 8.403,93 | | 52.560 | |
| Maquinaria y equipo | 77.378 | 23.788,65 | | 101.167 | |
| Edificio fábrica galpón | 39.515 | 25.094,83 | | 64.609 | |
| **Subtotal depreciaciones** | **235.042** | **76.436** | **0** | **311.478** | |
| **Total activo fijo neto** | **1.199.627** | **32.488** | **68.066** | **1.164.049** | |

## 10. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es el siguiente:

**OTROS ACTIVOS**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Depósitos en garantía | 6.169 | 6.169 |
| Bonos por efectivizar - TOSI | 2.904 | 2.904 |
| Software | 35.768 | 17.764 |
| Cheques en garantía. | 58.998 | 15.000 |
| **Total general.** | **103.838** | **41.836** |

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

| Institución Financiera | Saldo 31-12-2013 Valor Corto Plazo | Largo Plazo | Saldo 31-12-2012 Valor Corto Plazo | Largo Plazo |
|---|---|---|---|---|
| Banco Cofiec | 345.385 | 375.238 | 424.152 | 420.836 |
| Banco Bolivariano | 40.000 | 16.667 | 37.222 | |
| Banco Promérica | 0 | 0 | 10.000 | |
| Banco Guayaquil | 15.637 | 41.601 | 11.814 | 19.942 |
| Banco Capital | | | | |
| Banco Fomento | 14.333 | 3.583 | 28.667 | 3.583 |
| Banco Pichincha | 263.378 | 31.157 | 150.000 | |
| **Total General** | **678.734** | **468.246** | **661.855** | **444.361** |

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

**PROVEEDORES**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Proveedores (a) | 277.862 | 701.511 |
| Otros proveedores (b) | 376.079 | 474.837 |
| **Total general** | **653.941** | **1.176.348** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Detalle de proveedores (a):

| Detalle Cta. Proveedores | Al 31 diciembre 2013 |
|---|---|
| TEJIDOS DE PUNTO LINDALANA S.A.S. | 50.980 |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS S. A. | 89.867 |
| TEXLAFAYETTE S.A. | 26.485 |
| SURIGAT S. A. | 11.863 |
| ENRIQUEZ JURADO LUIS DANIEL | 10.821 |
| PROTELA ECUADOR S.A. | 10.548 |
| COMPANIA INDUSTRIAL CATAGUASES CENTRO | 7.072 |
| ORMAZA TORRES LUIS HUMBERTO | 5.483 |
| SJ.JERSEY ECUATORIANO C.A | 5.324 |
| MARKFAST S. A. | 4.998 |
| FABRIDOR FABRICATO DEL ECUADOR S. A. | 4.498 |
| PERUGACHI MORENO JANNETH | 4.209 |
| PROCONTEX CIA. LTDA | 3.715 |
| ANDRADE FLORES JULIO | 3.439 |
| IMPORTADORA DISTRIBUIDORA CAROLINA S.A | 2.824 |
| ECUASEGURIDAD CIA. LTDA. | 2.316 |
| UNIVERSIDAD DE LAS AMERICAS | 2.050 |
| CAYAMBE LOPEZ WILMA LUCIA | 1.825 |
| ROCHA GOMEZ MARIA GUADALUPE | 1.660 |
| BOTOPERLA S. A. | 1.598 |
| PAT PRIMO ECUADOR S. A. | 1.490 |
| NARVAEZ REA NELY ERMELINDA | 1.372 |
| MAYA CASTRO JULIAN ANDRES | 1.370 |
| QUINDE ROMERO JUAN | 1.234 |
| COLL LORAS S. A. | 1.221 |
| RODRIGUEZ ALVARADO NELSON | 1.183 |
| ULLOA SANGO CATALINA ELISABETH | 1.161 |
| ABADIANO ANDRANGO CAROLINA | 1.072 |
| SUQUILLO LINCANGO MARIA ROSARIO | 1.037 |
| OTROS | 15.146 |
| **Total general** | **277.862** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Detalle de otros proveedores (b):

| Detalle Cta. Otros proveedores | Al 31 diciembre 2013 |
|---|---|
| Banco De Guayaquil 942898-4 | 151.864 |
| Banco Cofiec 1-00348-9 | 144.966 |
| Banco Bolivariano 500-500317-3 | 42.000 |
| Banco Pichincha 30772621-04 | 12.642 |
| Proveedores Tarjetas de Credito | 24.608 |
| **Total general** | **376.079** |

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Obligaciones estatales | 134.361 | 107.966 |
| Cuentas por pagar empleados | 48.152 | 81.843 |
| Tarjetas de crédito | 31.794 | 80.629 |
| Ing. Moscoso | 22.000 | 40.000 |
| Iess | 19.195 | 1.594 |
| Kapital Group C. A. CxP | 159.500 | 79.377 |
| Mercedes Vasquez | | 13.830 |
| Carolina Costa | 9.291 | 13.662 |
| Juan Costa | | 8.200 |
| Nicanor Guevara | 17.000 | |
| Fabiola Calero | 42.000 | |
| Pablo Puente | 78.400 | 43.540 |
| 15% Participación a Trabajadores | 34.047 | 28.244 |
| Otras cuentas a Pagar | 17.843 | 3.807 |
| **Total general** | **613.582** | **502.691** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 14. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

**BENEFICIOS SOCIALES**

| Descripción | Décimo Tercer Sueldo | Décimo Cuarto Sueldo | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre del 2012** | **6.406** | **11.743** | **18.150** |
| Aplicaciones | -47.555 | -37.213 | -84.768 |
| Provisiones | 52.380 | 38.189 | 90.569 |
| **Saldo al 31 de diciembre del 2013** | **11.231** | **12.719** | **23.952** |

## 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

### a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

### b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Obligaciones estatales | 134.361 | 107.966 |
| **Total pasivos por Imp. Cte.** | **134.361** | **107.966** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

Detalle de las Obligaciones Estatales

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 |
|---|---|
| IVA en ventas por pagar | 39.616 |
| IVA por pagar ventas crédito | 47.647 |
| Honorarios profesionales y dieta | 224 |
| Predomina la mano de obra | 288 |
| Publicidad y comunicación | 2 |
| Transporte privado o público de pasaj | 76 |
| Transferencia bienes naturaleza | 338 |
| Aplicable el 1% | 17 |
| Aplicable el 2% | 756 |
| Aplicable el 8% | 42 |
| Retención 30% IVA | 682 |
| Retención 70% IVA | 1.175 |
| Retención 100% IVA | 343 |
| Seguros y reaseguros ( primas y | 0 |
| Impuesto a la Renta Empleados | 142 |
| Impuesto a la Renta 2012 | 5.832 |
| Impuesto a la renta | 37.182 |
| **Total general** | **134.361** |

**c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2013 y 2012:

| | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| | **Resultado del ejercicio** | **226.980** | **188.294** |
| **Menos:** | Participación utilidades trabajadores 15% | -34.047 | -28.244 |
| **Más:** | Gastos no deducibles | 7.452 | 20.274 |
| **Menos:** | Deducción por incremento de empleados | | |
| | Deducción por empleados discapacitados | -31.375 | -23.167 |
| | Base imponible impuesto a la renta | **169.009** | **157.157** |
| | **Impuesto a la Renta** | **37.182** | **23.892** |

La compañía ha procedido a tomar la opción de la reinversión de utilidades para el cálculo y pago del impuesto a la renta para el año 2012 únicamente.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 16. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Provisión Jubilación Patronal | 84.121 | 58.175 |
| Provisión por Desahucio | 22.821 | 13.636 |
| **Total Obligaciones Laborales** | **106.942** | **71.812** |

## 17. CAPITAL SOCIAL

La compañía alcanza un monto de capital de USD 600.093,00 al 31 de diciembre del 2013., adicionalmente la empresa realiza aportaciones para futuras capitalizaciones por un valor de USD 286.262,96., El capital social de la compañía se encuentra dividido en 600.093 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

Detalle de Aportaciones para futuras capitalizaciones

| Descripción | 2013 |
|---|---|
| Mercedes Vasquez | 133.860 |
| Juan Costa | 76.202 |
| Carolina Costa | 76.202 |
| **Total general** | **286.263** |

## 18. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

**RESERVAS**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Reserva legal | 80.385 | 66.296 |
| Reserva Capital Adicional | 261 | |
| **Total general** | **80.646** | **66.296** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 19. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

**RESULTADOS ACUMULADOS**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Resultados acumulados | 147.755 | 36.242 |
| **Total general** | **147.755** | **36.242** |

## 20. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

**INGRESOS**

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| VENTAS NETAS | 3.501.839 | 3.037.438 |
| OTROS INGRESOS | 89 | 2.988 |
| **Total general** | **3.501.928** | **3.040.426** |

## 21. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

| Descripción | Al 31 diciembre 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| COSTO POR VENTAS | 2.257.189 | 1.912.346 |
| GASTOS DE VENTAS | 482.196 | 523.562 |
| GASTOS DE ADMINISTRATIVOS | 354.236 | 294.951 |
| GASTOS FINANCIEROS | 181.327 | 121.273 |
| **Total general** | **3.274.948** | **2.852.132** |



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

## 23. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

## 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 03 de marzo del 2014 y los estados financieros y el 31 de diciembre del 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador

## 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Dir.: Urb. Los Sauces Lt. 52 B Telf.: 2351827 / 09 83501666 / 0999720448 / btamayo@btgauditores.com
Quito - Ecuador