

TARSIS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVOS	NOTAS	2014
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA Y EQUIVALENTES	3	97,639
CUENTAS POR COBRAR	4	302,907
INVENTARIOS	5	357,856
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	114,345
CREDITO TRIBUTARIO	7	37,175
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>909,922</u>
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	 8	 96,791
 OTROS ACTIVOS		
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	9	11,200
TOTAL ACTIVOS		<u>1017,913</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
OBLIGACIONES BANCARIAS	10	59,421
CUENTAS POR PAGAR	11	403,748
BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS	12	177,685
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>640,854</u>
 PASIVOS NO CORRIENTES		
PRESTAMOS A TERCEROS	13	117,000
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	14	159,000
PRESTAMOS A INSTITUCIONES BANCARIAS	15	72,811
CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR	16	12,466
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>361,277</u>
PATRIMONIO		15,782
<small>(VER ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS ADJUNTOS)</small>		
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1017,913</u>



Ing. Gustavo Ordoñez
GERENTE GENERAL



Lcda. Marcia Lopez
CONTADORA GENERAL

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS)**

	NOTAS	2014
VENTAS NETAS		1862,733
COSTO DE VENTAS		<u>-839,548</u>
MARGEN BRUTO		1023,185
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>-823,742</u>
		-823,742
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>199,443</u>
OTROS GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS		-33,911
OTROS INGRESOS NETO		<u>21,277</u>
TOTAL		-12,634
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>186,809</u>
MENOS:		
PARTICIPACION A TRABAJADORES	17	28,021
IMPUESTO A LA RENTA	17	<u>0,652</u>
TOTAL		<u>28,673</u>
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL AÑO		<u><u>158,136</u></u>



Ing. Gustavo Ordoñez
GERENTE GENERAL



Lcda. Marcia Lopez
CONTADORA GENERAL

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS)**

	NOTAS	2014
CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL COMIENZO Y FINAL DEL AÑO	18	<u>190,800</u>
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL		
SALDO AL COMIENZO Y FINAL DEL AÑO		<u> </u>
RESERVA LEGAL:		
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	19	22,157
TRANSFERENCIA POR UTILIDADES DEL AÑO		<u> </u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO		22,157
UTILIDADES RETENIDAS:		
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO		-327,579
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL		<u> </u>
DIVIDENDOS PAGADOS		<u> </u>
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL AÑO		158,136
SALDO AL FINAL DEL AÑO		<u>-169,443</u>
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO		
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO		-114,623
DIVIDENDOS PAGADOS		<u> </u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		158,136
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		<u> </u>
APLICACION NIIFS	20	-27,731
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>15,782</u></u>



Ing. Gustavo Ordoñez
GERENTE GENERAL



Lcda. Marcia Lopez
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS)**

	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	492,194
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS	1819,551
OTROS COBROS POR ACTIVIDAD DE OPERACION	21,232
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDAD DE OPERACION	
PAGO PROVEEDORES	-952,796
PAGO Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	-172,940
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	
PAGO PRIMAS PRESTACIONES	
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	-173,759
DIVIDENDOS PAGADOS	-42,758
INTERESES PAGADOS	
INTERESES RECIBIDOS	0,044
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-6,380
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-94,572
ADQUISICION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-62,018
COBROS PROCEDENTES DE PRESTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	
ANTICIPO DE EFECTIVO EFECTUADO A TERCEROS	-32,554
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-299,983
PAGO PRESTAMOS	-299,983
DIVIDENDOS PAGADOS	
OTRAS ENTRADAS SALIDAS DE EFECTIVO	
INCREMENTO DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	97,639
EFFECTIVO EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	
EFFECTIVO EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	97,639
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZACION EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES 15% TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA	186,809
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-122,174
GASTO DEPRECIACION Y AMORTIZACION	-96,791
DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO	
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISION	3,290
AJUSTES POR GASTOS DE IMPUESTO A LA RENTA	-0,652

AJUSTE POR GASTO PARTICIPACION DE TRABAJADORES
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

-28,021

(continua en la siguiente pagina...)

4

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

427,559

(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	391,426
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTRAS POR COBRAR	69,432
(INCREMENTO) DISMINUCION EN ANTICIPO DE PROVEEDORES	32,454
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	71,138
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS	22,038
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	-332,507
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,816
(INCREMENTO) DISMINUCION EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	-10,944
(INCREMENTO) DISMINUCION EN ANTICIPOS DE CLIENTES	9,706
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS PASIVOS	159,000

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES
DE OPERACION**

492,194



Ing. Gustavo Ordoñez
GERENTE GENERAL



Lcda. Marcia Lopez
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros

TARSIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares americanos)

1.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyo en la Republica del Ecuador el 11 de enero del 2002, su objeto social es comprar o adquirir, mantener, pignorar, importar, producir artículos de limpieza de uso personal, vender, distribuir y en general negociar artículos de consumo y productos así como mercaderías , artículos comerciales de cualquier tipo en donde quiera que se encuentren. La actividad principal de la compañía es la importación y comercialización de cosméticos y artículos de cuidado personal.

2.- POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

➤ **ESQUEMA DE POLITICAS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros principalmente de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, al 31 de diciembre del 2011, y el alcance al 31 de diciembre del 2012, por la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera niifs, las mismas que son aprobadas por la Junta General de Accionistas.

La norma Internacional de Contabilidad No.- 8 define a las políticas contables como "... Son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos adoptados por la entidad para la elaboración y presentación de sus estados financieros"...

Los ingresos, costos y gastos se contabilizaran sobre la base del devengado.

TARSIS S.A. se encuentra dentro de las PYMES, por tanto aplicara las niifs el año de transición será el 2011 y el año de aplicación es el 2012.

➤ **3.-CAJA Y EQUIVALENTES**

El rubro está conformado por:

DETALLE	2014
CAJA	780
BANCOS	96,859
TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES	97,639

Los fondos existentes en caja y en bancos están libres de gravámenes y son de inmediata disponibilidad.

➤ **4.-CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Reconocimiento.-Al momento en que se entrega los bienes al comprador

Frecuencia de evaluación y Herramientas a utilizarse.- Las cuentas por cobrar se evalúa mínimo cada año, se clasifican por antigüedad.

Mecanismo para evaluación.- Se establecen provisiones para clientes que exceden del plazo establecido 90 días se dará un porcentaje en función de los días de mora.

DETALLE	2014
Clientes	322,181
Menos Provisión de cartera De dudosa recuperación	19,274
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	302,907

➤ **5.-INVENTARIOS**

Reconocimiento.- Para productos terminados en el momento en que el activo está disponible para la venta, para productos en proceso se considera todos los costos incurridos y la materia prima al costo de compra.

Frecuencia de Evaluación Y Herramientas a utilizar.-Se evalúa anualmente, para lo cual se basa en reportes de la antigüedad de materias primas, reporte

de precios probables de venta incluyendo el costo necesario para proceder con la misma.

Mecanismo para evaluación.- Comprobar el cálculo del costeo (promedio), no es necesario constituir provisión para inventarios obsoletos por cuanto la mayoría de los inventarios son totalmente realizables.

El rubro está conformado por:

DETALLE	2014
INVENTARIOS	223,349
MATERIA PRIMA	126,146
PRODUCTOS EN PROCESO	8,361
TOTAL INVENTARIOS	357.856

➤ **6.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Reconocimiento.- En el momento que se entrega los anticipos y productos al personal y a proveedores; se reciben las retenciones generadas por los clientes al momento de recibir los bienes.

Frecuencia de evaluación y Herramientas a utilizarse.- Se realiza mensualmente en los casos de anticipos a proveedores y empleados mediante mayores contables.

Mecanismos de evaluación.-se da seguimiento a los anticipos al momento de cancelarse la nomina y la diferencia de los pagos a proveedores.

El rubro está conformado por:

DETALLE	2014
EMPLEADOS	4,972
ANTICIPO PROVEEDORES	21.350
IMPORTACION EN TRANSITO DEBORAH	0.640
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	64,461
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22,923
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	114,346

➤ **7. CREDITO TRIBUTARIO DE LA EMPRESA**

DETALLE	2014
Retenciones del sujeto pasivo renta	30,971
Crédito Tributario	6,204
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO DE LA EMPRESA	37,175

➤ **8.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Reconocimiento.-En el momento que se reciben los activos y empieza a generar ingresos, siempre que se espere una generación futura de rendimientos.

Frecuencia de evaluación y Herramientas a utilizarse.-Cada tres años se revisa anualmente el deterioro del valor basado en el reporte detallado de activos fijos, inventario físico y cuadros de depreciación.

Mecanismo para evaluación.-En base a los avalúos, para los muebles los reportes de constatación física, se valora el monto mínimo para la activación de dicho activo.

Se registrara al costo de adquisición, los activos se depreciaran de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

El rubro está conformado por:

DETALLE	%de tasa anual de Depreciación	2014
Muebles y Enseres	10%	2,640
Equipo de Oficina	10%	1,208
Equipo de Computación	33%	27,872
Muebles Y Exhibidores	10%	2,730
Equipo de Cosméticos	33%	6,370
Maquinaria y Equipo	10%	64,958
OFICINA GUAYAQUIL		68,930
TOTAL		174,708
MENOS.- DEPRECIACION ACUMULADA		77,917
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		96,791

Los muebles, equipos y maquinarias, vehículos y equipos de computación se encuentran funcionando normalmente y están siendo utilizados en las actividades del negocio.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

DETALLE	2014
SALDO AL INICIO DEL AÑO, NETO	112,690
ADICIONALES, NETO	62,018
DEPRECIACION DEL AÑO AJUSTES	-77,917
SALDO AL FINAL DEL AÑO NETO	96,791

➤ **9.-OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

DETALLE	2014
GARANTIA HAMBURG SUD ECUADOR	2,500
GARANTIA EN ARRIENDOS	5,400
GARANTIA TESORERIA MUNICIPAL	1,700
GARANTIA EN ARRIENDOS	5,680
GARANTIA TRANSOCEANICA	1,600
TOTAL OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	11,200

➤ **10.-OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2014 se mantiene el préstamo con el Banco Produbanco por el valor de US\$59,421 el mismo que se encuentra garantizado con facturas de la empresa FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINA, mediante un factoring, por pago anticipado de facturas entregadas debidamente endosadas a favor de la institución bancaria.

➤ **11.-CUENTAS POR PAGAR**

El rubro está conformado por:

DETALLE	2014
PROVEEDORES LOCALES	332,507
DEL EXTERIOR	71,241
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	403,748

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior se originaron por la adquisición de mercadería y los proveedores solicitan que se pague la mitad de la proforma sugerida y al momento del envío de las importaciones nos conceden 120 días de crédito en el caso Deborah.

➤ **12.-BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS**

El rubro está conformado por:

DETALLE	2014
BENEFICIOS SOCIALES	44,097
PARTICIPACION A TRABAJADORES	28,021
IMPUESTO A LA RENTA	0.652
OBLIGACIONES FISCALES	46,504
OTROS (1)	58,411
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS	177,685

(1) Al 31 de diciembre del 2014 respectivamente se incluyen dentro de este rubro:

a) cuentas por pagar al personal	US\$ 37.126
b) otras cuentas por pagar	US\$ 21,285

➤ **13.- PRESTAMOS A TERCEROS LARGO PLAZO**

Los préstamos a terceros a largo plazo conforman lo siguiente:

▪ Luis Flores	US\$35,000
▪ Elsa Tobar	US\$42,000
▪ Marco Tobar	US\$40.000

➤ **14.-CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS A LARGO PLAZO**

Con los accionistas se mantiene una deuda de US\$159,00 correspondientes a dividendos por pagar de utilidades de años anteriores.

➤ **15.-PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 se mantiene el préstamo con el Banco Produbanco por el valor de US\$72,811 el mismo que se encuentra garantizado con firmas de accionistas e hipoteca sobre edificios de propiedad de los accionistas. La tasa de interés promedio que paga la compañía es del 10% y 11%.

La compañía esta cancelando los préstamos a su vencimiento y no existen prestamos vencidos y no pagados.

➤ **16.- CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR**

Se mantiene una deuda con Gamma Piu por adquisición de planchas por un valor de US\$12,466 de una importación de abril del año 2012.

➤ **17.-IMPUESTO A LA RENTA**

A) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

De acuerdo con la disposición de la Ley de régimen Tributario Interno, la Compañía preparo la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es la siguiente:

DETALLE	2014
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	186.809
A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	28,021
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	158,788
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	41,644
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS	2,305
<hr/>	
(=) BASE UTILIDAD GRAVABLE	198,127.02
(-)UTILIDAD A REINVERTIR	263,526
(=)BASE IMPUESTO A LA RENTA	31,623
(+)SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	
(-)RETENCIONES EN LA FTE DEL AÑO FISCAL	30,971
(=)IMPUESTO A LA RENTA 22%	0.652

➤ **18.-CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social autorizado es de 190,800 acciones ordinarias y normativas de diez dólares cada una. Durante este año se hizo el incremento de capital, el cual constaba en aporte futuras capitalizaciones el monto de US\$144,000 por decisión de la Junta General de Accionistas.

➤ **19.-RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de la participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 50% del capital pagado.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

➤ **20.-RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF**

Se procedió a registrar los ajustes de reclasificación de cuentas en el patrimonio de movimientos no registrados en el año 2013 por depreciaciones de la oficina ubicada en Guayaquil por el valor de US\$27.752 y de muebles y exhibidores por US\$0.16

Atentamente,



CPA. Marcia López
CONTADOR GENERAL
Reg. Contador 1732