

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en dólares de E.U.A.

INNOVATOR TRADING TEXTIL PRODUCTS ITTP3
CIA. LTDA.

REALIZADO POR:

Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.
CONTADOR GENERAL
REG 17-04614

QUITO, MARZO 2014

ÍNDICE

1. INFORMACIÓN GENERAL	3
2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	3
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS	6
4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6
5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.....	7
6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8
7. IMPUESTOS	9
8. PROVISIONES.....	10
9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	11
10. PATRIMONIO	11
11. INFORMACION POR INGRESOS	12
12. INGRESOS NO OPERATIVOS	13
13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.....	13
14. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	14

1. INFORMACIÓN GENERAL

INNOVATORS TRADING TEXTIL PRODUCTS ITTP CIA. LTDA., está constituida en Ecuador el 2 de Abril del 2002 teniendo como domicilio principal la ciudad de Quito y su actividad principal es la Fabricación de prendas de Vestir.

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

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (Dólares Americanos), de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2014

Bases de consolidación

Los estados financieros incorporan los estados financieros de la Compañía. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intragrupo han sido eliminados.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

Propiedades, planta y equipos

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro del valor.

El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos por reparación o mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación:

ITEM	VIDA UTIL(EN AÑOS)
MAQUINARIA Y EQUIPO	10
MUEBLES Y ENSERES	10
EQUIPO DE OFICINA	10
VEHICULO	8-10
EQUIPO DE COMPUTACION	3
OFICINAS	20

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En el caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 6.

Impuestos

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

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Beneficios a trabajadores

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo por beneficio definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidades liquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes inmuebles son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados a la transacción.

Costos y gastos

Se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conoce.

Compensación de saldos y transacciones

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

Activos financieros

La Compañía no registra activos financieros relacionados con cuentas por cobrar a largo plazo.

Cuentas por cobrar a largo plazo

La Compañía no registra en su estado de situación financiera cuentas por cobrar a largo plazo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Deterioro de activos

Durante el año 2014 la compañía no ha reconocido pérdidas de por deterioro en sus rubros de activos

Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinarias y equipos

La estimación de vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Cuentas Por Cobrar Clientes	42.712,14	14,145
Cuentas de Cobrar Empleados	29.093,98	
Total	<u>71.806,12</u>	<u>14,145</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Durante el año 2014 la compañía no ha reconocido provisión para cuentas incobrables.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Resumen de propiedades, planta y equipos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Muebles y Enseres	10,998.47	10,998.47
Deprec. Acum. Muebles Y Enseres	(6,178.60)	(5,526.04)
Equipo de Oficina	3,285.24	3,285.24
Deprec. Acum. Equipo De Oficina	(2,441.48)	(2,145.80)
Herramientas	4,931.86	4,931.86
Deprec. Acum. Herramientas	(4,438.72)	(3,994.84)
Maquinaria y Equipo	153,006.90	131,493.87
Deprec. Acum. Maquinaria Y Equipo	(20,076.37)	(10,380.88)
Equipo de Computación	16,172.54	11,945.61
Deprec. Acum. Equipo De Computación	(9,358.01)	(8,177.92)
Instalaciones	13,030.62	13,030.62
Deprec. Acum. Instalaciones	(4,813.06)	(3,640.30)
Vehículos	24,749.75	24,749.75
Deprec. Acum. Vehículos	(22,274.80)	(22,274.80)
Total	<u>156,594.34</u>	<u>156,594.34</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron:

	Saldo Final <u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo Final <u>2014</u>
Muebles y Enseres	9,673		9,673
Equipo de Oficina	2,935		2,935
Herramientas	4,932		4,932
Maquinaria y Equipo	62,007		62,007
Equipo de Computación	9,265		9,265
Instalaciones	13,031		13,031
Vehículos	24,750		24,750
Subtotal	226,175		226,175
Depreciación Acumulada	- 69,581		- 69,581
Total	<u>156,594</u>		<u>156,594</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Deudas Comerciales	155.529,66	72,511
Deudas Patronales	14.397,66	23,550
Deudas Fiscales (Impuestos)	7.688,38	4,275
Deudas Sociales (Beneficios)	6.203,19	46,177
Otras Cuentas Por pagar	0,00	77,587
Préstamos Accionistas	0,00	10,347
Deudas a Terceros	87.948,67	111,596.76
Deudas Bancarias	59.201,80	125,239.83
Diferidos	0,00	5,354.51
Total	<u>330.969,36</u>	<u>476,638</u>

7. IMPUESTOS

Activos y Pasivos del año corriente

Resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fueron:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Activos corrientes		
Impuestos Retenidos	1.113,54	1,833
Crédito Tributario	<u>21.460,40</u>	<u>24,571</u>
Pasivos corrientes		
Impuesto a la renta	7.688,38	
Total	<u>7.688,38</u>	<u>26,404</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2013). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es la siguiente:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	43.749,05	51,234
<u>Menos(Ingresos exentos)</u>		
15% de Participación de utilidades	6.562,36	7,685
<u>Mas(gastos no deducibles)</u>		
Costos y gastos sin sustento tributario	21.388,89	22,629
Otras partidas conciliatorias	12,29	
Deducciones laborales especiales Amortización Pérdidas		16,544
Utilidad gravable	43.940,90	49,633

Impuesto a la renta	9.667,00	10,919
----------------------------	-----------------	---------------

El anticipo de impuesto a la renta del año 2014, fue cancelado en efectivo en los meses de julio y septiembre, en cumplimiento con las legislaciones legales ecuatorianas vigentes.

8. PROVISIONES

El resumen de provisiones es:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Participación de trabajadores		7,685
Beneficios Sociales		14,886
Total		<u>22,572</u>

Participación de trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participación de utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades liquidas y contables. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	7.685	1,196
Provisión del año	6.562,36	7,685
Pagos efectuados	(7.685)	(1,196)
Saldos al final del año	<u>6.562,36</u>	<u>7,685</u>

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Resumen de obligaciones por beneficios definidos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Jubilación patronal	8.905,46	8,905
Bonificación por desahucio	5.363,43	5,363
Total	<u>14,269</u>	<u>14,269</u>

La alta rotación que posee la empresa en el manejo del personal impide mantener una provisión por jubilación patronal como fue realizado hasta el año 2013.

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio

De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

10. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado está constituido por US\$.42,500.00 acciones de valor nominal unitario de US\$.1,00

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía alcanzó el 24% del capital social.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIFs

Incluye los valores de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

11. INFORMACION POR INGRESOS**Ingresos provenientes de productos principales**

Los ingresos de la Compañía provienen de productos son los siguientes:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en miles U.S. dólares)</u>	
Departamentos		
Ventas Terceros	926.782,79	856,897
		-
Total	<u><u>926.782,79</u></u>	<u><u>856,897</u></u>

12.INGRESOS NO OPERATIVOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Otros Ingresos		
Intereses financieros		7,284
Otras rentas	20.431,33	2,790
Total	<u>20.431,33</u>	<u>10,073</u>

13.COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros (no consolidados) es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Costo de Ventas	150.267,07	254,305
Gastos de operación		561,432
Total	<u>150.267,07</u>	<u>815,736</u>

Un detalle de costos y Gastos por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles U.S. dólares)	
Gastos de Producción	350.449,81	231,333
Gastos de Administración	120.798,37	62,344
Gastos de Diseño	163.418,16	112,377
Gastos de Venta	36.699,70	119,891
Gastos De Gestión	16.119,01	1,864
Gastos por Provisiones	14.455,74	9,807
Gastos Financieros	40.934,69	21,738
Gastos No Deducibles	10.322,52	2,078
Total	<u>753.198,00</u>	<u>561,432</u>

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

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



Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.
CONTADOR GENERAL
REG 17-04614