

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objetivo

BOTRIS CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 09 de abril de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de junio de 2002.

El objeto social de la Compañía es la importación y exportación, venta, comercialización y distribución de todo tipo de ropa, formal, deportiva y de etiqueta, para hombres, mujeres y niños, además de calzado, cinturones, y toda prenda e implemento de uso personal. Así como la distribución y venta de insumos e implementos para la confección en general, para lo cual realizará la importación, exportación, colocación comercialización, distribución y promoción de estos insumos, suministros, accesorios, maquinaria, y equipos dedicados a la confección de ropa, sea para la rama artesanal como para la industria en general; así como maquinaria y accesorios de mueblería en general.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y Valores de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que *la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.*

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los *estados financieros de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA.*, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

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

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de BOTRIS CÍA. LTDA. En base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de BOTRIS CÍA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

BOTRIS CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución 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 anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de BOTRIS CÍA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a BOTRIS CÍA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, partes relacionadas, reembolsos, garantías, entre otros.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

La Compañía durante el periodo 2014 y 2013, no ha efectuado el registro de la provisión para cuentas de dudoso cobro.

Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

La Compañía no incluye una estimación o provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Partida de propiedades y equipos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	5
Equipo de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Beneficios a los empleados.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.* El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% en el año 2014 y 2013 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para si 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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 conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

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.

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

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se describe a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 6)		
Cuentas por cobrar comerciales		
Modeibérica Cía. Ltda.	51,115	44,852
Otras cuentas por cobrar		
Modeibérica Cía. Ltda.	<u>14,005</u>	<u>19,871</u>
	<u>65,120</u>	<u>64,723</u>
Cuentas por pagar (Nota 12)		
Proveedores		
Modeibérica Cía. Ltda.	1,211	2,564
Otras cuentas por pagar		
Modeibérica Cía. Ltda.	<u>0</u>	<u>698</u>
	<u>1,211</u>	<u>3,262</u>
Otras cuentas por pagar (Nota 14)		
Socios	<u>69,279</u>	<u>126,812</u>
	<u>69,279</u>	<u>126,812</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	30,517	27,104
Caja chica	4,690	2,268
Bancos	320,436	215,869
Inversiones overnight	<u>799,511</u>	<u>730,207</u>
	<u>1,155,154</u>	<u>975,449</u>

(5) Inversiones temporales

Corresponde a las inversiones a corto plazo que mantiene la Compañía en el Banco Pichincha, con vencimientos hasta 180 días plazo y una tasa de interés promedio entre el 4% y 6.25% anual, cuyo monto al 31 de diciembre del 2014 y 2013 asciende US \$ 1,168,000 y \$ 536,909 respectivamente.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	219,736	777,016
Partes relacionadas (Nota 3)	51,115	44,852
Cheques devueltos	4,825	455
Canjes	10,767	35,125
Tarjetas de crédito	118,517	142,214
	<u>404,960</u>	<u>999,662</u>
Otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas (Nota 3)	14,005	19,871
Empleados	7,762	9,915
Garantías importaciones	4,000	4,000
Reembolsos	0	22,067
Varios	11,163	10,307
	<u>36,929</u>	<u>66,159</u>
	<u>441,889</u>	<u>1,065,822</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se encuentran integrados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	0	102,223
Retenciones de impuesto a la renta	<u>183,101</u>	<u>114,964</u>
	<u>183,101</u>	<u>217,187</u>

(8) Pagos anticipados

El detalle de pagos anticipados es como sigue a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	6,353	80,397
Seguros prepagados	<u>0</u>	<u>1,990</u>
	<u>6,353</u>	<u>82,386</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Inventarios

Los inventarios se encuentran integrados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario mercaderías	3,506,014	3,832,820
Otros inventarios	0	6,075
Importaciones en tránsito (*)	<u>882,119</u>	<u>21,784</u>
	<u>4,388,133</u>	<u>3,860,679</u>

- (*) Se encuentra conformada por importaciones de mercadería que se iniciaron en el año 2014 y 2013 respectivamente, y que a la fecha de cierre de los estados financieros, se encontraban pendientes de liquidación por encontrarse en tránsito.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Propiedades y equipo

La composición de propiedades y equipo es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Terrenos	56,855	56,855
Edificios	956,064	956,064
Equipo de Oficina	29,617	30,662
Instalaciones	1,650,740	1,950,675
Maquinaria y equipo	12,849	12,849
Muebles y enseres	65,861	77,753
Equipo de computo	29,836	113,184
Vehículos	59,680	23,975
	<u>2,861,503</u>	<u>3,222,019</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,011,470)</u>	<u>(1,220,328)</u>
Propiedades y equipo, neto de depreciación acumulada	<u>1,850,033</u>	<u>2,001,690</u>

El movimiento de propiedades y equipo durante los años 2014 y 2013, se resume a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

BOTRIS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Reclasificaciones/ ajustes	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo al 31/12/2014
Costo							
Construcciones en curso	121,649	620,042	(741,691)	0	0	0	0
Terrenos	56,855	0	0	56,855	0	0	56,855
Edificios	956,064	0	0	956,064	0	0	956,064
Equipo de oficina	30,662	0	0	30,662	0	(1,045)	29,617
Instalaciones	1,208,985	0	741,691	1,950,675	202,775	(502,711)	1,650,740
Maquinaria y equipo	12,293	556	0	12,849	0	0	12,849
Muebles y enseres	77,753	0	0	77,753	0	(11,892)	65,861
Equipo de computación	102,164	11,021	0	113,185	5,618	(88,967)	29,836
Vehículos	23,975	0	0	23,975	35,705	0	59,680
Propiedades y equipos	2,590,400	631,619	0	3,222,019	244,099	(604,615)	2,861,503
Depreciación acumulada	(899,485)	(320,843)	0	(1,220,328)	(395,340)	604,198	(1,011,470)
Propiedades y equipo, neto de depreciación acumulada	1,690,915			2,001,690			1,850,033

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene Inversiones en acciones Club Buena Vista por un monto de US\$ 10,000.

(12) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se encuentran integradas según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Proveedores		
Proveedores nacionales	101,955	143,465
Partes relacionadas (Nota 3)	1,211	2,564
Proveedores exterior	4,619,417	4,299,302
	<u>4,722,582</u>	<u>4,445,330</u>
Otras cuentas por pagar		
Provisión importaciones en tránsito	41,101	64,366
Cuentas a liquidar	2,250	7,019
Provisiones varias	0	70,283
Canjes publicitarios	0	11,037
Partes relacionadas (Nota 3)	0	698
Varios	0	2,731
	<u>43,351</u>	<u>156,135</u>
	<u>4,765,933</u>	<u>4,601,465</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Otras obligaciones corrientes

Las otras obligaciones corrientes se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
IVA por pagar	32,094	2,529
Retenciones por pagar	5,596	6,705
Impuesto a la renta	104,280	61,221
	<u>141,970</u>	<u>70,456</u>
IESS		
Aportes	18,706	43,227
Préstamos quirografarios e hipotecarios	2,151	1,437
Fondos de reserva	1,886	6,982
	<u>22,742</u>	<u>51,645</u>
Empleados		
Sueldos por pagar	350	0
Finiquitos por pagar	260	4,160
Varios	0	1,788
	<u>610</u>	<u>5,947</u>
	<u>165,323</u>	<u>128,049</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se encuentran conformadas según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (Nota 3)	69,279	126,812
Préstamos a terceros (**)	<u>737,960</u>	<u>537,960</u>
	<u>807,240</u>	<u>664,772</u>

()** Esta cuenta incluye un saldo del préstamo concedido por terceros en el periodo 2013 de US\$ 337,960, y el préstamo otorgado por PROJECTS DEVELOPMENT COMPANY con fecha 26 de octubre de 2014 por un monto de US\$ 500,000 y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014 es de US\$ 400,000.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Obligaciones financieras de corto y largo plazo

Las obligaciones financieras a corto y largo plazo, se encuentra conformado por lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Corto plazo		
Banco Pichincha	263,652	254,344
Diners Club del Ecuador	59,730	35,764
Banco Cofiec	<u>225,040</u>	<u>277,984</u>
	<u>548,422</u>	<u>568,092</u>
Largo plazo		
Banco Pichincha	314,286	379,935
Diners Club del Ecuador	21,677	81,407
Banco Cofiec	<u>54,745</u>	<u>95,922</u>
	<u>390,708</u>	<u>557,264</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos se encuentran garantizados mediante contratos. La tasa de interés promedio de las obligaciones financieras se encuentra entre el 8.75% y 9.76% anual, a un plazo de 3 meses y de 3 a 10 años, se efectúa la cancelación del capital e intereses a su vencimiento.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Pasivos acumulados

El rubro de pasivos acumulados se encuentra conformado de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	17,764	16,180
Décimo cuarto sueldo	9,701	7,210
Vacaciones	43,891	29,791
Participación trabajadores	<u>67,111</u>	<u>45,562</u>
	<u>138,466</u>	<u>98,744</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(17) Ingresos diferidos

Durante el periodo 2014 no se registran operaciones por este concepto y al 31 de diciembre de 2013, el saldo registrado en la cuenta corresponde a la factura emitida a Diners Club del Ecuador S.A. de la venta de uniformes por US\$ 47,250.

(18) Beneficios empleados a largo plazo

Los beneficios empleados a largo plazo se encuentran conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	40,407	15,122
Desahucio	<u>8,739</u>	<u>2,835</u>
	<u>49,146</u>	<u>17,957</u>

El movimiento de los beneficios empleados a largo plazo durante el año 2014, es como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	15,122	2,835
Costo laboral	25,285	7,299
Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>(1,395)</u>
Saldo al final del año	<u>40,407</u>	<u>8,739</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Patrimonio de los socios

a) Capital social

BOTRIS CÍA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Quito en abril de 2002 como una Compañía de Responsabilidad Limitada, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 su capital social se encuentra constituido por 160,000 participaciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas US\$ 1 cada una.

b) Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los aportes para futuras capitalizaciones, constituyen aportes efectuados por los socios de la Compañía para el cumplimiento de las obligaciones de BOTRIS CÍA. LTDA. Por un monto que asciende a US\$1,216,185.

c) Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

d) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(20) Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de gestión	0	103
Gastos de viaje	17,868	5,805
Gastos legales	3,904	7,663
Comisión tarjetas de crédito	392,257	314,464
Impuestos y tasas	34,058	32,057
Jubilación patronal	25,285	0
Mantenimientos y reparaciones	189,739	299,701
Otros gastos	40,015	18,207
Pasajes, viáticos y movilización	12,893	107
Publicidad y propaganda	70,363	78,515
Seguros	24,679	17,844
Sueldos y beneficios sociales	892,900	824,024
Bonificación desahucio	7,299	0
Participación trabajadores (Nota 21)	67,111	45,562
Arriendos y alicuotas	725,805	668,402
Servicios y trabajos contratados	126,749	108,404
Fletes y transportes	2,264	3,993
Cuotas afiliaciones y suscripciones	6,052	6,137
Depreciación de propiedades y equipo	395,340	320,843
Amortización de activos intangibles	0	7,350
Suministros varios	143,505	49,081
Servicios profesionales	8,656	8,348
	<u>3,186,743</u>	<u>2,816,610</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(21) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	447,403	303,750
(-) 15% Participación trabajadores	(67,111)	(45,563)
(+) Gastos no deducibles	93,706	23,982
(-) Deducción pago trabajadores discapacidad	0	(3,890)
Utilidad tributaria	<u>473,999</u>	<u>278,280</u>
Impuesto a la renta causado	<u>104,280</u>	<u>61,221</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	<u>(76,503)</u>	<u>(59,258)</u>
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	27,777	1,963
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	76,503	59,258
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	(130,577)	(103,043)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(52,524)</u>	<u>(10,702)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(78,821)</u>	<u>(52,524)</u>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(22) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(23) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

(24) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Marzo 27 de 2015, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.