

CONTENIDO

Opiniòn del Auditor	3 - 4
Estado de situaciòn financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

ZOILA ELIZABETH CAMPOS QUEZADA
CONSULTORIA Y AUDITORIA

LA GALERIA CLEYDIA S. A.

Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013
Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
LA GALERIA CLEYDIA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de La Galería Cleydia S. A., al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de formas que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La Galería Cleydia S. A., al 31 de Diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Septiembre 18, 2014


Zoila Campos Quezada, CPA
SC-RNAE-2-673
RNC - 0.10792

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares)

Activos		2013	2012
Activo corriente			
Fondos disponibles	Nota 3	31.196	22.416
Cuentas por cobrar, neto	Nota 4	735.430	544.031
Pagos anticipados	Nota 5	10.536	12.603
Impuestos	Nota 6	38.235	34.417
Inventarios	Nota 7	935.259	872.627
Total activos corriente		1.750.656	1.486.094
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	Nota 8	122.399	175.460
Inversiones	Nota 9	12.235	12.235
Otros activos	Nota 10	2.361	2.361
Total activos no corriente		136.995	190.056
TOTAL ACTIVOS		1.887.651	1.676.150
Pasivos			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	436.996	288.444
Obligaciones tributarias	Nota 11	61.934	109.898
Gastos acumulados	Nota 13	75.510	80.066
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 14	226.668	226.668
Total pasivo corriente		801.108	705.076
Pasivo no corriente			
Obligaciones bancarias	Nota 12	0	55.568
Anticipo de Clientes	Nota 15	659.059	484.190
Total pasivo no corriente		659.059	539.758
TOTAL PASIVOS		1.460.167	1.244.834
Patrimonio de accionistas	Nota 16	427.484	431.316
Total pasivo y patrimonio		1.887.651	1.676.150

Ver notas a los estados financieros

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares)

INGRESOS		2013	2012
Ventas		1.188.273	1.555.097
Otros ingresos		29	2.718
TOTAL INGRESOS	Nota 18	1.188.302	1.557.815
EGRESOS			
Costo de ventas	Nota 19	545.444	794.980
Gastos de operación	Nota 20	595.129	685.462
Gastos financieros	Nota 20	3.644	10.748
Otros gastos		9.414	0
TOTAL EGRESOS		1.153.631	1.491.190
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		34.670	66.625
Participacion a trabajadores		5.200	9.994
Impuesto a la renta		8.604	14.703
UTILIDAD NETA		<u>20.865</u>	<u>41.928</u>

Ver notas a los estados financieros

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo Enero 1, 2012	17.448	7.897	275.113	36.925	337.383
Ajustes Aplicación NIIF			(52.649)		(52.649)
Traspaso Utili 2010				29.951	29.951
Utilidad del Ejercicio				66.625	66.625
Saldo Diciembre 31, 2012	17.448	8.315	222.464	183.089	431.316
Util. y Part. Traba. 2012				(24.697)	(24.697)
Utilidad del Ejercicio 2013				20.865	20.865
Saldo Diciembre 31, 2013	17.448	8.315	222.464	179.257	427.484

Ver notas a los estados financieros

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1.305.803	1.444.844
Efectivo pagado a proveedores	-1.100.630	-1.466.826
Efectivo pagado a empleados	-113.606	-33.624
Impuesto a la renta pagado	-23.307	-
Intereses pagados	-3.644	-10.748
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>64.616</u>	<u>-66.355</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Decremento (incremento) de activos fijos	-268	-3.601
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-268</u>	<u>-3.601</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con instituciones financieras	-55.568	-59.491
Efectivo provisto (utilizado) por en actividades de financiamiento	<u>-55.568</u>	<u>-59.491</u>
Aumento (reducción) del efectivo y sus equivalentes	8.780	-129.447
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>22.416</u>	<u>151.863</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>31.196</u>	<u>22.416</u>

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Ganancia antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	<u>34.669</u>	<u>66.625</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	53.329	107.683
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	53.329	57.369
Ajustes por gastos en provisiones	-	40.320
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	9.994
Cambios en activos y pasivos:	-23.382	-240.663
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	128.166	-154.780
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-144.696	200.270
(Incremento) Disminución en impuestos y retenciones	-3.818	39.540
(Incremento) Disminución en inventarios	-62.631	-212.718
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	2.067	-1.726
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	146.995	-5.808
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	-14.090	-18.031
Incremento (Disminución) en impuestos	-48.424	-76.662
Incremento (Disminución) en otros pasivos	-3.644	-10.748
Pago impuesto a la renta	<u>-23.307</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (usado)/provisto por las actividades de operación	<u>-64.616</u>	<u>-66.355</u>

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACION GENERAL

La Galería Cleydia S.A. está constituida en Ecuador según consta en escritura pública otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil Dr. Jorge Maldonado Resella, e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 4 de octubre de 1979.

Se estableció una sucursal en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Notario 2do. del Cantón Guayaquil Dr. Jorge Jara Grau e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de enero de 1981.

Se dedica a la compraventa, comercialización de toda clase de muebles para el hogar y oficina y artículos de decoración.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades, vigentes al 31 de diciembre del 2013.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Galería Cleydia S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, excepto por el no registro de la provisión para jubilación al cierre del período revisado.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a definir de sus defectos finales.

BASES DE PREPARACION

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados que deben ser valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Estos estados financieros se presentan en miles de dólares, siendo la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Constituyen el efectivo disponible en caja, en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones bancarias.

CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

INVENTARIOS

Los inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros que se consumirán en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Medición de Inventarios

“13.4 Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.”

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos 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, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles 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. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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 antes de impuesto 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 COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

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.

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 imposables 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 período.

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 imposables. 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.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación 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.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el 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. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

Costos y Gastos

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 período más cercano en el que se conocen.

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.

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación
2011	4
2012	4
2013	3

3. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de fondos disponibles está constituido como sigue:

	(US dólares)	
	2013	2012
Caja	926	926
Bancos	30.270	21.490
Total	31.196	22.416

Caja, representa fondos disponibles recibido de los clientes.

Bancos, representan fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Cuentas por cobrar está conformado de las siguientes partidas:

	(US dólares)	
	2013	2012
Cientes	96.573	39.205
Prestamos empleados	237.456	139.675
Relacionadas, (A)	340.568	351.233
Otras	60.833	13.918
Total	<u>735.430</u>	<u>544.031</u>

(A) Comprende valores por cobrar a compañías relacionadas que son Ebacentro S.A., Tapicentro S.A., Grenoble S.A., etc. cuyos valores totalizan en \$351.233 en el 2012 y \$340.568 en el 2013.

Otras comprende el fideicomiso Home Plaza constituido en el año 2003 destinado al proyecto inmobiliario "Home Design Plaza" consistente en la construcción de un centro comercial en la ciudad de Quito.

5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, este rubro está conformado de las siguientes partidas:

	(US dólares)	
	2013	2012
Seguros pagados por anticipado	10.536	12.603
Total	<u>10.536</u>	<u>12.603</u>

La compañía tiene contrato con Seguros Equinoccial S.A. las siguientes pólizas al 31 de diciembre del 2013:

Póliza No. 50030 por Multiriesgo Industrial con cobertura de incendio, robo y/o asalto, equipos electrónicos y rotura de maquinarias por la suma asegurada de \$2,609.994 con vigencia de 1 año con vencimiento septiembre 2014.

Póliza No. 50037 por Transporte Interno con cobertura hasta \$13,000 con vigencia de 1 año con vencimiento septiembre 2014.

Póliza No.50164 por responsabilidad civil extracontractual con cobertura hasta \$20,000 con vigencia de 1 año con vencimiento septiembre 2014.

Póliza No. 50069 por Fidelidad con cobertura hasta \$20,000 con vigencia de 1 año con vencimiento septiembre 2014.

Póliza No. 50294 por todo riesgo vehículo con cobertura hasta \$236.590 con vigencia de 1 año con vencimiento septiembre 2014.

6. IMPUESTOS

Comprende retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$20,848 y anticipos de impuesto a la renta de años anteriores por \$10.197; y crédito tributario por iva en compra por el valor de \$3,372 año 2012.

Al 31 de diciembre del 2013 comprende retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$21.507 y anticipos de impuesto a la renta de años anteriores por \$6.155; y crédito tributario por iva en compra por el valor de \$ 10.573.

7. INVENTARIOS

Este rubro está valorado al costo y conformado como se detalla a continuación:

	(US dólares)	
	2013	2012
Inventarios	935.259	872.627
Total	935.259	872.627

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedades y equipos, neto durante el año 2013, fue el siguiente:

	(US dólares)	
	2013	2012
Saldo al 1 de enero	175.460	229.228
Adquisiciones	268	3.905
Gasto por depreciación del año	(53.329)	(57.334)
Ventas	0	(339)
Saldo al 31 de diciembre	122.399	175.460

9. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2013, este rubro está conformado por las siguientes partidas:

	(US dólares)	
	2013	2012
Corpei	3.524	3.524
La Costa Country Club	8.711	8.711
Total	12.235	12.235

Comprende valores por acción en La Costa Country Club y cupones de la Corpei

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2013, otros activos asciende a \$2.361 que comprende depósitos en garantía entregados a la Corporación para la Administración Temporal Eléctrica de Guayaquil, para obtener el servicio eléctrico.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Comprende las siguientes cuentas al 31 de diciembre del 2013:

	(US dólares)	
	2013	2012
Proveedores	436.996	288.444
Impuestos	53.330	109.898
Total	490.326	398.342

Proveedores, comprende deudas contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades.

Impuestos comprende los siguientes rubros:

	(US dólares)	
	2013	2012
IVA por Pagar	643.191	88.136
Retenciones de IVA	31.517	56.867
Retenciones en la Fuente de IR	11.651	24.716
Retenciones IR empleados	1.902	2.363
Impuesto a la renta 2013	8.604	
Crédito Tributario IVA	(34.931)	(62.184)
	61.934	109.898

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

La porción a largo plazo por el valor de \$55.568 resultado del préstamo de US\$350.000 al 10% de interés anual, otorgado por el Banco de Guayaquil el 2 de enero del 2006 según operación No.00170938 pagadero mediante cuotas mensuales que vence el 21 de diciembre del 2013 se terminó de cancelar en ese mes.

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, estos rubros se descomponen como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aportes por Pagar IESS	6.325	7.031
Beneficios Sociales	63.139	66.313
Participación Trabajadores	5.201	2.412
Sueldos y Comisiones	<u>845</u>	<u>4.310</u>
Total	<u>75.510</u>	<u>80.066</u>

La compañía efectuó provisión de jubilación por un valor de \$40.320 al 31 de diciembre del 2012, este cálculo fue realizado por personal de la empresa, pero se recomienda lo elabore un profesional independiente debidamente calificado. Al 31 de diciembre del 2013 no se efectuó provisión por este concepto.

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Comprende cuentas por pagar a los accionistas de la compañía por un valor de \$226.668 al 2012 y al 2013 se mantiene con igual valor.

15. ANTICIPO DE CLIENTES

Anticipo clientes corresponde a valores entregados por clientes para la elaboración de muebles. El valor es de \$ 484.190 al 31 de diciembre del 2012 y de \$ 659.059 al 2013.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, patrimonio de los accionistas está conformado por las siguientes partidas:

Capital social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por 17.448 acciones ordinarias nominativas de USD. 1.00 cada una, con un total de \$17.448.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad.

Resultados Acumulados - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía.

17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2013, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como del impuesto al valor agregado, los criterios de aplicación de las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

La revisión reveló que la compañía ha declarado tardíamente el impuesto a la renta periodo 2013; declaraciones de impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anexos transaccionales también, calculándose la compañía sus respectivas multas en intereses por mora, así como el primer anticipo de impuesto a la renta del año 2014.

18. INGRESOS

Durante el período 2013, la compañía facturó lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	1.188.273	1.555.097
Otros ingresos	29	2.717
Total Ingresos	<u>1.188.302</u>	<u>1.557.815</u>

19. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas representa el 51% sobre las ventas, más el rubro de otros ingresos al 31 de diciembre del 2012 y asciende a \$ 794.980. A diciembre del 2013 el valor del costo de ventas es \$545.444 representando el 51% del total de los ingresos.

20. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2013 comprende los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Operación	595.129	685.462
Gastos Financieros	3.644	10.748
Otros	9.414	0
Total Gastos	<u>608.187</u>	<u>696.210</u>

Los gastos administrativos y de ventas representan el 50% del total de los ingresos; y los gastos financieros comprenden los intereses pagados al banco por el préstamo a largo plazo.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes, la compañía con fecha 18 de julio del 2014 presenta sustitutiva del formulario 101 del año 2013 debido a que no se colocó el saldo del anticipo pendiente de pago del año 2013 en el casillero 844.