CONTENIDO

Opiniòn del Auditor	3 - 4
Estado de situación 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

LA GALERIA CLEYDIA S. A.

Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015
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 sido nombrados para auditar los estados de situación financiera de La Galería Cleydia S. A., al 31 de diciembre del 2015, 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 responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en la realización de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestro examen fue efectuado 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

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La Galería Cleydia S.A., al 31 de Diciembre del 2015, 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de La Galeria Cleydia S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Abril 20, 2018

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 2015
(Expresado en dólares)

		2015	2014
Activos			
Activo corriente			
Fondos disponibles	Nota 3	174	21.041
Cuentas por cobrar, neto	Nota 4	201.290	576.329
Pagos anticipados	Nota 5	12.574	11.805
Impuestos	Nota 6	53.346	35.290
Inventarios	Nota 7	972.312	886.325
Total activos corriente		1.239.696	1.530.789
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	Nota 8	201.470	234.379
Inversiones	Nota 9	12.235	12.235
Otros activos	Nota 10	2.812	2.812
Total activos no corriente		216.517	249.426
TOTAL ACTIVOS		**1.456.213**	**1.780.215**
Pasivos			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	253.155	416.127
Obligaciones tributarias	Nota 11	49.263	81.354
Gastos acumulados	Nota 12	93.158	94.526
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 13	-	226.668
Total pasivo corriente		395.576	818.676
Pasivo no corriente			
Anticipo de Clientes	Nota 14	679.573	513.150
Total pasivo no corriente		679.573	513.150
TOTAL PASIVOS		1.075.149	1.331.825
Patrimonio de accionistas	Nota 15	381.064	448.390
Total pasivo y patrimonio		**1.456.213**	**1.780.215**

Ver notas a los estados financieros

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

		2015	2014
INGRESOS			
Ventas		1.095.895	1.359.010
Otros ingresos		-	-
TOTAL INGRESOS	Nota 17	1.095.895	1.359.010
EGRESOS			
Costo de ventas	Nota 18	479.021	698.335
Gastos de operación	Nota 19	684.389	612.310
Gastos financieros	Nota 19	0	0
Otros gastos		(189)	8.080
TOTAL EGRESOS		1.163.221	1.318.725
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		(67.326)	40.284
Participacion a trabajadores			6.043
Impuesto a la renta			7.533
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		(67.326)	26.709

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 2015
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo Enero 1, 2014	**17.448**	**8.315**	**222.464**	**179.257**	**427.484**
Traspaso Impto. Rta. 2013				(5.802)	(5.802)
Utilidad del Ejercicio 2014				26.709	26.709
Saldo Diciembre 31 ,2014	**17.448**	**8.315**	**222.464**	**200.164**	**448.391**
Pérdida del Ejercicio 2015				(67.326)	(67.326)
Saldo Diciembre 31, 2015	**17.448**	**8.315**	**222.464**	**132.838**	**381.065**

Ver notas a los estados financieros

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido clientes, compañías relacionadas	1.419.019	1.386.657
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.154.606	-1.214.690
Efectivo pagado accionistas	-226.668	0
Efectivo pagado por impuestos	-32.093	-13.335
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	5.652	158.632
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Decremento (incremento) de activos fijos	-26.518	-168.788
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-26.518	-168.788
Aumento (reducción) del efectivo y sus equivalentes	-20.866	-10.156
Efectivo y equivalentes al inicio del año	21.040	31.196
Efectivo y equivalentes al final del año	174	21.040

LA GALERÍA CLEYDIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	..31 de Diciembre del.. 2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Ganancia antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	-67.326	40.284
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	59.429	50.764
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	59.429	56.807
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	-6.043
Cambios en activos y pasivos:	13.549	67.584
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	33.616	12.741
(Incremento) Disminución en relacionadas	127.647	0
(Incremento) Disminución en inventarios	-85.987	48.934
(Incremento) Disminución en impuestos y retenciones	-32.093	15.946
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	-770	-1.269
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-133.743	-20.869
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	165.125	12.101
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	-226.668	0
Incremento (Disminución) en anticipos clientes	166.423	0
Efectivo neto (usado)/provisto por las actividades de operación	5.652	158.632

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 Internacinales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades, vigentes al 31 de diciembre del 2015.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Galería Cleydia S.A., al 31 de diciembre del 2015, 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 finacieros 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.

La compañía cuenta con un sistema contable desactualizado, por lo que se recomendó la adquisición de otro software en donde se maneje perfiles de usuarios aumentando sus

seguridades. La compañía tiene proyectos de mejora a nivel de sistemas para el próximo período.

EFECTIVOS 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.

Mediciòn 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 imponibles 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 imponibles. 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**
2013	3
2014	4
2015	4

3. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de fondos disponibles está constituido como sigue:

	(US dólares)	
	2015	**2014**
Caja	1.429	1.429
Bancos	(1.254)	19.612
Total	174	21.041

Caja, representa fondos disponibles en las diferentes sucursales de la compañía.

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)	
	2015	**2014**
Clientes (A)	62.994	96.610
Prestamos empleados (B)	84.541	251.033
Relacionadas, (C)	38.878	166.525
Otras (D)	14.876	62.161
Total	201.290	576.329

(A) Además de clientes incluye ventas a accionistas de la compañía.
(B) Entre los empleados se incluyen a accionistas de la compañía, por lo que deberá transferirse a dividendos anticipados.
(C) Comprende valores por cobrar a compañías relacionadas que son Ebacentro, Tapicentro, Grenoble, Axis, Burbaight, etc. La Galería cubre las operaciones de éstas compañías.
(D) Incluye anticipos a proveedores no liquidados.

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; pero este fideicomiso fue liquidado el 12 de septiembre del 2015 por un valor de $ 47.300, con una multa de $ 2.699.50

5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, este rubro está conformado de las siguientes partidas:

	(US dólares)	
	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	12.575	11.805
Total	12.575	11.805

La compañía tiene contrato con Seguros Equinoccial S.A. las siguientes pòlizas al 31 de diciembre del 2015:

Pòliza No. 50810 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 octubre 2016.

Pòliza No. 50648 por Transporte Interno con cobertura hasta $13,000 con vigencia de 1 año con vencimiento octubre 2016.

Pòliza No.52359 por responsabilidad civil extracontractual con cobertura hasta $20,000 con vigencia de 1 año con vencimiento octubre 2016.

Pòliza No. 50490 por Fidelidad con cobertura hasta $20,000 con vigencia de 1 año con vencimiento octubre 2016.

Pòliza No. 206512 por todo riesgo vehículo con cobertura hasta $215.890 con vigencia de 1 año con vencimiento octubre 2016.

6. IMPUESTOS

Este rubro se descompone en las siguientes partidas:

	(US dólares)	
	2015	2014
Crédito tributario IVA	12.548	11.164
Impuesto a la renta	23.418	16.930
Anticipo de impuesto	17.379	7.196

Total	53.346	35.290

7. INVENTARIOS

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

	(US dólares) 2015	2014
Inventario de muebles	749.966	713.291
Transf. Tránsito	(675)	(675)
Costo mano obra y producción	58.340	25.985
Liquidac. Materiales	149.789	(133.314)
Mercadería en tránsito	(898)	(630)
Inventarios	15.790	15.040
Total	972.312	886.325

La compañía no ha realizado el inventario físico por el año terminado al 31/12/2015.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedades y equipos, neto durante el año 2015, fue el siguiente:

	(US dólares) 2015	2014
Saldo al 1 de enero	234.379	122.399
Adquisiciones	30.032	168.787
Gasto por depreciación del año	(59.687)	(56.807)
Ventas/otros	(3.254)	0
Saldo al 31 de diciembre	201.470	234.379

Existe una disminución significativa durante el año y comprende el cierre de la sucursal de Quito en enero del 2015 por un valor de $ 46.344.

9. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2015, este rubro está conformado por las siguientes partidas:

	(US dólares) 2015	2014

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. Se recomendó realizar ajustes de estos valores.

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, otros activos asciende a $2.812 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 2015:

	(US dólares)	
	2015	2014
Proveedores	253.155	416.127
Impuestos	49.263	81.354
Total	302.418	497.481

Proveedores, comprende deudas contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades. También incluye cuentas por pagar a accionistas que no se han cancelado desde el año 2014.

Impuestos comprende los siguientes rubros:

	(US dólares)	
	2015	2014
IVA por Pagar	43.667	83.486
Retenciones de IVA	28.442	34.372
Retenciones en la Fuente de IR	16.033	18.333
Retenciones IR empleados	4.959	3.187
Impuesto a la renta 2014	7.238	7.533
Crédito Tributario IVA	(51.076)	(65.557)
	49.263	81.354

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, estos rubros se descomponen como sigue:

	(US dólares) 2015	2014
Aportes por Pagar IESS	22.050	12.834
Beneficios Sociales	68.268	66.980
Participación Trabajadores	2.748	10.863
Sueldos y Comisiones	92	3.849
Total	93.158	94.526

Al 31 de diciembre del 2015 no se efectuó provisión por jubilación, la que existe fue realizada en el período 2012.

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A inicios de enero del 2015 esta cuenta reflejaba un saldo de $ 226.668, dicho valor se venía presentando desde el año 2013, y comprende cuentas por pagar a los accionistas de la compañía y que durante el año 2015 se reclasifica el valor completo a una cuenta por cobrar anticipo empleado.

Dentro del flujo normal de pagos, se puede observar retraso, situación que refleja que la entidad podría proyectar dificultad para cubrir compromisos en general, ya que se demuestra que la operativa se maneja con la inyección de préstamos para solventar los costos y gastos. Según la sección 3 Presentación de Estados financieros 3.8 y 3.9 (Niif para Pymes)

14. ANTICIPO DE CLIENTES

Anticipo clientes corresponde a valores entregados por clientes para la elaboración de muebles. El valor es de $ 513.150 al 31 de diciembre del 2014 y de $ 679.573 al 2015.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015, 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.

16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2015, 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 presentado tardíamente las declaraciones de impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta, calculándose la compañía sus respectivas multas en intereses por mora. De igual manera existen diferencias entre lo declarado y lo contabilizado, lo cual está explicado en el informe de cumplimiento tributario.

17. INGRESOS

Durante el período 2015, la compañía facturó lo siguiente:

	2015	2014
Ventas	1.095.895	1.359.010
Otros ingresos	-	-
Total Ingresos	1.095.895	1.359.010

18. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas representa el 44% sobre las ventas, más el rubro de otros ingresos al 31 de diciembre del 2015 y asciende a $ 479.021.

19. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2015 comprende los siguientes rubros:

	2015	2014
Gastos de Operación	684.389	612.310
Otros	(189)	8.080
Total Gastos	684.200	620.390

Los gastos administrativos y de ventas representan el 62% del total de los ingresos para el año 2015, y éstos han aumentado en comparación con el año anterior.

20. CONTRATOS Y COMPROMISOS

Contrato de concesión comercial con la compañía Village Plaza S.A. Viplasa, del local comercial número 112 ubicado en la primera planta alta del Centro Comercial Village Plaza de una superficie de 195 metros cuadrados, destinado para la comercialización de muebles, etc. por un valor mensual de $ 2.937 más iva, con un incremento a partir del segundo año del 5%. El plazo de vigencia es de 24 meses a partir del 1 de julio del 2015.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.