Micelle
García-Zurita & Asociados

DFK INTERNATIONAL

50th Anniversary 1962-2012

CITERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito
Francisco de Orellana E12-144 y 12 de Octubre
Conj. Colinas de Vicenzo Dep. 2
(593-2) 2232-316 / 2232-317 / 2228-623
Guayaquil
Aguirre 116 y Pichincha, Of. 31B
Edif. Castilla 1er piso
(593-4) 2532-992 / 2532-995

Micelle
García-Zurita & Asociados
DFK INTERNATIONAL

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CITERA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CITERA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Micelle
García-Zurita & Asociados

DFK INTERNATIONAL

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CITERA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Micelle

RNAE No. 358
26 de Febrero del 2015
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

CITERA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO		**2014**	**2013**
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	183,414	67,741
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota4)	621,145	561,603
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	181,581	208,064
Inventarios	(Nota 5)	557,877	264,754
Activo por impuestos corriente	(Nota 11)	17,738	8,823
Servicios y otros pagos anticipados		5,199	4,743
Total activo corriente		1,566,954	1,115,728
NO CORRIENTE:			
Maquinaria, mobiliario y equipo	(Nota 6)	1,340,247	936,600
Inversiones en acciones	(Nota 7)	71,420	63,424
Total activo no corriente		1,411,667	1,000,024
Total activo		2,978,621	2,115,752

Juan Carlos Amador
Gerente General

Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2014	2013
PASIVO			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	660,810	599,846
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	1,161,027	641,173
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	74,774	24,785
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 11)	72,147	42,691
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	95,296	69,301
Total pasivo corriente		2,064,054	1,377,796
NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	127,490	19,800
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	72,400	61,091
Total pasivo no corriente		199,890	80,891
Total pasivo		2,263,944	1,458,687
PATRIMONIO	(Nota 14)		
Capital social		40,000	40,000
Reserva legal		19,459	12,515
Aporte para futuras capitalizaciones		220,800	220,800
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		295,864	295,864
Efectos de aplicación NIIF		(8,842)	(8,842)
Utilidades retenidas		147,396	96,728
Total patrimonio		714,677	657,065
Total pasivo y patrimonio		2,978,621	2,115,752

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CITERA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes y servicios	(Nota 15)	4,056,161	3,428,882
Otros ingresos		2,748	1,769
		4,058,909	3,430,651
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	2,892,786	2,430,026
Margen bruto		1,166,123	1,000,625
GASTOS			
Administración y ventas	(Nota 16)	912,707	772,301
Depreciación		14,884	9,366
Gastos financieros		153,755	114,002
(Ganancia) Pérdida por inversión en asociada		(7,996)	8,750
		1,073,350	904,421
Utilidad antes de impuesto a la renta		92,773	96,204
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 11)	28,161	26,772
UTILIDAD DEL AÑO		64,612	69,432
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		64,612	69,432

Juan Carlos Amador
Gerente General

Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

				RESULTADOS ACUMULADOS			
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZA-CIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
ALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	40,000	6,292	220,800	295,864	(8,842)	53,519	607,633
IÁS (MENOS):							
Apropiación de reserva legal	-	6,223	-	-	-	(6,223)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	69,432	69,432
ALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	40,000	12,515	220,800	295,864	(8,842)	96,728	657,065
IÁS (MENOS):							
Apropiación de reserva legal	-	6,944	-	-	-	(6,944)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(7,000)	(7,000)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	64,612	64,612
ALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	40,000	19,459	220,800	295,864	(8,842)	147,396	714,677

Juan Carlos Amador
Gerente General

Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros	3,938,160	3,233,462
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,323,832)	(3,006,292)
Efectivo pagado por gastos financieros	(153,755)	(114,002)
Efectivo recuperado por impuesto a la renta, neto	-	9,775
Otros ingresos netos	2,748	1,769
Efectivo neto provisto por actividades de operación	463,321	124,712
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado por adquisiciones de maquinaria, mobiliario y equipo	(509,302)	(170,012)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(509,302)	(170,012)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras, neto	168,654	95,350
Dividendos pagados	(7,000)	(20,000)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	161,654	75,350
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	115,673	30,050
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	67,741	37,691
Saldo al final del año	183,414	67,741

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2014	2013
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	64,612	69,432
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación maquinaria, mobiliario y equipo	104,303	90,084
Provisión para participación a trabajadores	16,372	16,898
Provisión para impuesto a la renta corriente	28,161	26,323
Reconocimiento de impuesto diferido	-	449
(Ganancia) Pérdida en valoración de inversión en asociadas	(7,996)	8,750
Provisión para jubilación y desahucio	11,309	29,712
Ajuste por baja de maquinaria, mobiliario y equipo	1,352	6,867
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(87,033)	(254,320)
(Aumento) Disminución de inventarios	(293,123)	16,145
(Aumento) en servicios y otros pagos por anticipados	(456)	(7,824)
Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	599,299	121,089
Aumento en beneficios definidos para empleados	26,521	1,107
Efectivo neto provisto por actividades de operación	463,321	124,712

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO SE REALZARON EN EFECTIVO

2014

- ✓ La Compañía compensó US$28,161 de impuestos a la renta a pagar del año 2014 con crédito al activo por impuestos corriente.

2013

- ✓ La Compañía compensó US$26,323 de impuestos a la renta a pagar del año 2013 con crédito al activo por impuestos corriente.

Juan Carlos Amador
Gerente General

Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

La Compañía fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 15 de junio del 2000, su actividad principal es la fabricación de productos plásticos, tales como cabos y telas; y en general puede celebrar topo tipo de contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objetivo social.

Para la venta de sus productos, la Compañía utiliza como canal de distribución a sus clientes mayoristas, dentro de los cuales uno de los más importantes es Cintas Textiles S.A. (compañía relacionada). Durante los años 2014 y 2013, las ventas efectuadas a Cintas Textiles S.A., representan el 11% y 15% para estos años respectivamente.

Durante los años 2014 y 2013 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 3.7% y 2.7%, aproximadamente para estos años respectivamente.

2. RESUMEN DEPOLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de CITERA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.3.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros se resume en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo

Las cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican el valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta determinados de bienes o prestación de servicios o préstamos otorgados según las condiciones acordadas. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valoran al costo amortizado.

2.6 Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde principalmente al precio estimado de venta menos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para la venta de los productos terminados; y el precio de reposición de los otros inventarios.

Los costos de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta, por el método promedio ponderado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8 Maquinaria, mobiliario y equipo

Las partidas de maquinaria, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de maquinaria, mobiliario 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 cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.8.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Maquinaria y equipo	15 - 20 años
Vehículos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.8.3 Retiro o venta de maquinaria, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Inversión en acciones

Los estados financieros que se adjuntan corresponden a estados financieros separados, (no consolidados). La Gerencia ha decidido y registrar las inversiones en acciones mediante el método de participación, según este método una inversión en patrimonio se reconoce inicialmente el precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, se ajusta posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto el resultado como en otro resultado integral de la participada.

2.9.1 Inversiones en acciones

Se consideran entidades asociadas en aquellas en las cuales CITERA S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre dicha entidad.

2.10 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor 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. 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.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la 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.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10 Deterioro del valor de los activos (Continuación)

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.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14 Compañías y partes relacionadas, Pasivo

Las cuentas por pagar compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones de actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento del otorgamiento del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.15 Impuesto a la renta

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

2.15.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta 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 la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.15 Impuesto a la renta (Continuación)

2.15.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta 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.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse 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 a la renta 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 el activo por impuestos diferido con el pasivo por impuestos diferido sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.15.3 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

2.16 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.17 Reconocimiento ingresos

Los ingresos ordinarios son las entradas de beneficios económicos, durante el período, surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los accionistas.

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos son reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, estos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.18 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.19 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intensión de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Clasificación de saldos en corriente y no corriente (Continuación)

- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.20 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.

2.21 Pronunciamientos contables

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pronunciamientos contables (Continuación)

Normas Internacionales de Información Financiera **(Continuación)**

financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Estados Financieros con propósito de información general

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pronunciamientos contables (Continuación)

La NIIF para las PYMES (Continuación)

privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera.

A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, —tal como se establece en la sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pronunciamientos contables (Continuación)

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Introducción

Sección

1 Pequeñas y medianas entidades
2 Conceptos y principios generales
3 Presentación de estados financieros
4 Estado de situación financiera
5 Estado del resultado integral y estado de resultados
6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
7 Estado de flujos de efectivo
8 Notas a los estados financieros
9 Estados financieros consolidados y separados
10 Políticas contables, estimaciones y errores
11 Instrumentos financieros básicos
12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13 Inventarios
14 Inversiones en asociadas
15 Inversiones en negocios conjuntos
16 Propiedades de inversión
17 Propiedades, planta y equipo
18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
19 Combinaciones de negocio y plusvalía
20 Arrendamientos

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21- Pronunciamientos contables (Continuación)

Sección

21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22 Pasivos y patrimonio
Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
24 Subvenciones del gobierno
25 Costos por préstamos
26 Pagos basados en acciones
27 Deterioro del valor de los activos
28 Beneficios a los empleados
29 Impuesto a las ganancias
30 Conversión de la moneda extranjera
31 Hiperinflación
32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
34 Actividades especiales
35 Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes
Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo
Fundamentos de las conclusiones (información por separado)
Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	2014	2013
Caja	520	520
Bancos		
Sun trust Miami	160,364	20,645
Bolivariano C.A.	15,854	45,213
Bolivariano Panamá	5,213	-
Internacional S.A.	1,454	29
Pichincha C.A.	9	1,334
	183,414	67,741

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		2014	2013
Clientes comerciales	(Nota 13)	578,036	457,059
Valores por liquidar	(1)	7,775	61,904
Funcionarios y empleados	(2)	25,011	32,502
Anticipos a proveedores		13,575	12,072
Otras		3,712	5,030
		628,109	568,567
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 13)	(6,964)	(6,964)
		621,145	561,603

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a anticipos para importaciones de repuestos los cuales se espera liquidar durante el siguiente año.

(2) Para los años 2014 y 2013, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		2014	2013
Producto terminado		244,190	59,496
Materia prima		129,500	157,951
Productos en proceso		96,298	39,071
Suministros y materiales		13,166	10,415
Importaciones en tránsito		76,991	89
		560,145	267,022
Menos: Provisión para deterioro por valor neto de realización	(1)	(2,268)	(2,268)
		557,877	264,754

5. INVENTARIOS: (Continuación)

(1) El movimiento de la provisión para deterioro por valor neto de realización de inventario fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	2,268	2,268
Adiciones	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del	2,268	2,268

6. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	2014	2013
Costo	1,758,340	1,252,390
Depreciación acumulada	(418,093)	(315,790)
	1,340,247	936,600
Clasificación:		
Maquinaria y equipo	1,257,466	843,208
Vehículos	74,570	86,030
Muebles y equipos de oficina	4,158	4,951
Equipos de computación	4,053	2,411
	1,340,247	936,600

El movimiento durante los años 2014 y 2013 de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

6. **MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

COSTO	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipos de computación	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**990,211**	**110,818**	**17,335**	**34,271**	**1,152,635**
Adiciones	133,487	35,705	-	820	170,012
Bajas	(19,734)	(6,070)	(8,824)	(29,303)	(63,931)
Ventas	(8,000)	-	-	-	(8,000)
Ajustes	-	-	523	1,151	1,674
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**1,095,964**	**140,453**	**9,034**	**6,939**	**1,252,390**
Adiciones	504,279	(170)	612	4,581	509,302
Bajas	(2,000)	-	-	-	(2,000)
Ajustes	(825)	170	-	(697)	(1,352)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**1,597,418**	**140,453**	**9,646**	**10,823**	**1,758,340**
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**(195,157)**	**(52,009)**	**(11,645)**	**(30,285)**	**(289,096)**
Gasto depreciación	(78,466)	(8,484)	(739)	(2,395)	(90,084)
Bajas	19,734	6,070	8,824	29,303	63,931
Ventas	1,133	-	-	-	1,133
Ajuste	-	-	(523)	(1,151)	(1,674)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**(252,756)**	**(54,423)**	**(4,083)**	**(4,528)**	**(315,790)**
Gasto depreciación	(89,196)	(11,460)	(1,405)	(2,242)	(104,303)
Bajas	2,000	-	-		2,000
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**339,952**	**(65,883)**	**(5,488)**	**(6,770)**	**(418,093)**
SALDO NETO					
Al 31 de diciembre del 2013	**843,208**	**86,030**	**4,951**	**2,411**	**936,600**
Al 31 de diciembre del 2014	**1,257,466**	**74,570**	**4,158**	**4,053**	**1,340,247**

7. INVERSIONES EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, inversiones en acciones fue como sigue:

2014

Emisor	% que Posee	Valor en Libros	Valor de la participación	Exceso (Margen)
Cintas Textiles S.A.	35%	71,420	71,420	-

2013

Emisor	% que Posee	Valor en Libros	Valor de la participación	Exceso (Margen)
Cintas Textiles S.A.	35%	63,424	70,935	(7,511)

Para el 2014 y 2013 movimiento de inversiones en acciones fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	63,424	72,174
Ganancia (Pérdida) de la participación	7,996	(8,750)
Saldo final al 31 de diciembre del	71,420	63,424

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las principales cifras que presentan los estados financieros auditados, de Cintas Textiles S.A., fueron como sigue:

	2014	2013
Total activo	1,564,998	1,725,974
Total pasivo	1,360,718	1,523,301
Total patrimonio	204,280	202,673
Resultado del año	1,607	(9,668)

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

2014	Corriente	No corriente	Total
Banco Bolivariano C.A.			
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 8.50% anual con vencimiento en enero del 2015	499,570	-	499,570
Obligación generada por Aval bancario con vencimiento en enero del 2015	28,840	-	28,840
Préstamo vehicular con interés del 9.63% anual con vencimiento en octubre del 2016	10,365	9,434	19,799
Préstamos prendarios con interés del 9.63% anual con vencimiento en mayo del 2017	83,334	118,056	201,390
	622,109	127,490	749,599
Banco Sun Trust Miami			
Préstamo sobre firmas con interés variable al cierre devenga una tasa del 7.25% anual, con vencimiento en 30 días.	38,701	-	38,701
	660,810	127,490	788,300
2013			
Banco Bolivariano C.A.			
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 8.50% anual con vencimiento en enero del 2014	67,408	-	67,408
Pasan...	67,408	-	67,408

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

2013 (Continuación)

	Corriente	No corriente	Total
Vienen...	67,408	-	67,408
Banco Bolivariano C.A.			
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 8.50% anual con vencimiento en enero del 2014	60,000	-	60,000
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 8.50% anual con vencimiento en abril del 2014	160,000	-	160,000
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 8.50% anual con vencimiento en mayo del 2014	163,000	-	163,000
Préstamos prendarios con interés del 9.63% anual con vencimiento en diciembre del 2014	100,000	-	100,000
Préstamo vehicular con interés del 9.63% anual con vencimiento en octubre del 2016	9,387	19,800	29,187
	559,795	19,800	579,595
Bank One Miami			
Préstamo sobre firmas con interés variable, al cierre devenga una tasa del 4.99% anual, con vencimiento en 30 días.	1,015	-	1,015
Banco Sun Trust Miami			
Préstamo sobre firmas con interés variable al cierre devenga una tasa del 7.25% anual, con vencimiento en 30 días.	39,036	-	39,036
	599,846	19,800	619,646

Para el 2014 y 2013 estas obligaciones se encuentran garantizadas con prendas industriales y contrato de prenda de reserva de dominio que corresponden a maquinarias por un valor de US$657,065 y US$203,535 respectivamente.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2014	2013
Proveedores extranjeros	902,005	355,684
Proveedores locales	181,148	200,776
IESS por pagar préstamos empleados	20,323	28,360
Otras	57,551	56,353
	1,161,027	641,173

10. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías y partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Cuentas por cobrar corriente		
Cintas Textiles S.A.	148,053	151,029
Verbatim S.A.	31,887	31,762
Texresin S.A	1,641	-
Adirema S.A.	-	25,273
	181,581	208,064
Cuentas por pagar corriente		
Accionista	43,578	24,785
Adirema S.A	31,196	-
	74,774	24,785

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como siguen:

2014

	Cintas Textiles S.A.	Adirema S.A.	Verbatim S.A.	Accionista	Texresin
Venta de mercadería	460,935	-	-	-	-
Cobros	(514,577)	(25,273)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	7,000	-
Anticipos	-	31,196	125	18,793	1,641
Compras	(3,485)	-	-	-	-

10. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

2013

	Cintas Textiles S.A.	Adirema S.A.	Verbatim S.A.	Accionista
Venta de mercadería	531,000	-	-	-
Cobros	468,553	(15,458)	-	-
Pagos de deuda	-	-	-	13,083
Anticipos	-	40,240	24,845	-

11. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corriente

Para el 2014 y 2013 el 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

		2014	2013
Activo			
Retenciones en la fuente		17,738	8,823
Pasivo			
IVA por pagar	(1)	62,026	35,150
Retenciones de IVA		5,163	2,465
Retenciones en la fuente		4,958	5,076
		72,147	42,691

Movimiento

Para el 2014 y 2013 el movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

		2014	2013
Activo			
Saldo inicial al 1 de enero del		8,823	16,741
Retenciones en la fuente del año		37,076	28,816
Compensación del año		(28,161)	(26,323)
Anticipo pagado		-	937
Devolución de impuestos	(2)	-	(10,712)
Baja retenciones no aceptadas	(2)	-	(636)
Saldo final al 31 de diciembre del		17,738	8,823

(1) Para el 2014 y 2013 incluye US$37,162 y US$11,524 respectivamente de Impuesto al Valor Agregado de ventas a crédito.

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Pasivo	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	28,161	26,323
Compensación con impuestos retenidos	(28,161)	(26,323)
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2014 y 2013 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	2014	2013
Gasto impuesto a la renta corriente	28,161	26,323
Gasto impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	449
Gasto impuesto a la renta del año	28,161	26,772

Conciliación tributaria

Para el 2014 y 2013 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2014	2013
Utilidad antes de participación a trabajadores	109,145	112,653
15% participación a trabajadores	(16,372)	(16,898)
	92,773	95,755
Efectos de impuestos diferidos	-	449
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	92,773	96,204
Efectos de impuestos diferidos	-	(449)
	92,773	95,755
MÁS (MENOS)		
Gastos no deducibles	31,367	72,237
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	48,345
Base imponible	124,140	119,647
Impuesto causado (Tasa del 22%)	27,311	**26,323**
Impuesto mínimo definitivo	**28,161**	23,880

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Movimiento del impuesto diferido

Durante el 2013, el movimiento de impuestos diferidos, fue como sigue:

2013

	Saldos a enero 1,	Reconocimiento (Consumo) Resultados	Patrimonio	Saldos a diciembre 31
Diferencias temporarias deducibles:				
Provisión por deterioro de inventarios	346	(346)	-	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	103	(103)	-	-
	449	(449)	-	-

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía también utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2011 al 2014, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades distribuidas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Determinación del anticipo del impuesto a la renta (Continuación)

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el año 2015 de la Compañía es de US$33,591 calculados de acuerdo con la fórmula antes indicada.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Con fecha 22 de diciembre de 2014, la Asamblea Nacional aprobó la "Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal". A continuación un resumen de las principales reformas:

Reformas al Código Tributario

Incluye la figura del "Sustituto", el cual es responsable por el cumplimiento de las obligaciones tributarias en lugar del contribuyente, cuando así sea dispuesto por Ley.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Se reforma la normativa respecto a la residencia fiscal de las personas naturales, incluyendo nuevas condiciones que harían que una persona natural sea residente para efectos tributarios en el Ecuador.

Impuesto a la renta

Ingresos gravados

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

- ✓ Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

- ✓ Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

- ✓ Se elimina la exención de los intereses ganados por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Exenciones (Continuación)

- ✓ Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversión es se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de gastos

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la baja de créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía reglamento.
- ✓ Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamente establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables financieras.
- ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- ✓ No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Utilidad en la enajenación de acciones

Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital.

Tarifa de impuesto a la renta

- ✓ Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (Continuación)

Tarifa de impuesto a la renta (Continuación)

- ✓ Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- ✓ Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas al Reglamento de Régimen Tributario Interno

Se incluye Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

11. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas al Reglamento de Régimen Tributario Interno (Continuación)

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corriente mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.

9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento.

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente		2014	2013
Beneficios sociales		78,924	52,403
Participación a trabajadores	(1)	16,372	16,898
		95,296	69,301

(1) Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

(1) Participación a trabajadores (Continuación)

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	16,898	15,006
Provisión del año	16,372	16,898
Pagos	(16,898)	(15,006)
Saldo final al 31 de diciembre del	16,372	16,898

No corriente

Provisión para jubilación patronal

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La provisión por este concepto se registra con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

Provisión para indemnización por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias tienen derecho a una indemnización por desahucio. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. La Compañía registra la provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

Para el 2014 y 2013 el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	61,091	31,379
Adición, neta	11,309	29,712
Saldo final al 31 de diciembre del	72,400	61,091

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período 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, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados. A continuación se resumen las principales variables utilizados por el especialista:

	2014	2013
Número de trabajadores		
TS ≥ 10 < 20 años	1	1
TS < 10 años	97	91
Salidas respecto al último estudio	24 personas	8 personas
Tasa de descuento	6.54% anual	7.00% anual
Tasa de incremento salarial	3% anual	3% anual

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

Instrumentos financieros	2014	2013
Efectivo y equivalentes de efectivo	183,414	67,741
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	621,145	561,603
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	181,581	208,064
	986,140	837,408

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

Deterioro de cuentas por cobrar

Para el 2012 y 2013 un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y la provisión para deterioro fue como sigue:

	2014		2013	
Días	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
0 - 30	133,038	-	437,656	-
31 – 60	394,738	-	12,439	-
Más de 61	50,260	6,964	6,964	6,964
	578,036	6,964	457,059	6,964

Para el 2014 y 2013 el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del	6,964	6,964
Adiciones	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del	6,964	6,964

13.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	2014	2013
Activo corriente	1,566,954	1,115,728
Pasivo corriente	2,064,054	1,377,796
Índice de liquidez	0.76%	0.81%

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

13.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

14. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía asciende a US$40,000 representado por 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Aportes para facturas capitalizaciones

Corresponden a aportes de los accionistas realizados en años anteriores.

Resultados acumulados:

✓ **Reserva por valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de la maquinaria, mobiliario y equipos por conversión a NIIF.

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES"; cuyo efecto fue como se detalla a continuación:

14. PATRIMONIO: (Continuación)

Resultados acumulados: (Continuación)

✓ **Efectos de aplicación NIIF (Continuación)**

Ajustes por la conversión a NIIF a resultados	
Ajuste de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(6,107)
Baja de cuentas por pagar	2,200
Provisión para deterioro de inventarios por valor neto de realización	(2,268)
Ajuste de inversiones en acciones	(17,882)
Provisión para beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio)	(19,869)
Ajuste depreciación de maquinaria, mobiliario y equipo	44,001
Reconocimiento de activo por impuestos diferido	835
Reconocimiento de pasivo por impuestos diferido	(74,312)
	(73,402)
2012	
Reversión del saldo de pasivo por impuestos diferidos	64,560
	(8,842)

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Para el 2014 y 2013 los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

Ventas de productos terminados	**2014**	**2013**
Cabos	3,372,181	2,576,138
Telas	239,147	303,470
Lonas	191,916	192,379
Cintas	247,567	356,895
Materia prima	4,371	-
Línea comercial	979	-
	4,056,161	3,428,882

Las ventas de los años 2014 y 2013, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre del año por este concepto se detallan a continuación:

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación)

	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**
Clientes: (Ver Nota 4)				
PESCAEQUIPOS S.A.	474,999	232,305	150,633	66,243
Vilema Orozco Mercy	163,821	69,189	33,991	13,253
PLASTICAUCHO S.A.	140,376	166,684	19,880	14,494
PONTE SELVA S.A.	105,883	168,043	6,976	40,967
Espinosa Manuel	76,075	105,117	19,372	5,269
Ladines Cruz Sara	46,479	45,024	5,526	6,888
Jorge Ramiro Apolo	42,624	67,890	3,874	6,026
MACROFER S.A.	32,009	43,520	3,541	5,791
Vilema Graciela	13,581	119,664	-	31,608
Otros	2,499,379	1,880,446	334,243	266,520
	3,595,226	2,897,882	578,036	457,059
Relacionadas (Nota 10)				
Cintas Textiles S.A.	460,935	531,000	148,053	151,029
	4,056,161	3,428,882		

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Para el 2014 y 2013 un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados fue como sigue:

	2014	**2013**
Costo de ventas		
Cabos	2,372,405	1,841,977
Telas	186,991	200,240
Cintas	169,234	252,205
Lonas	159,288	135,604
Materia prima	4,093	-
Línea comercial	775	-
	2,892,786	2,430,026

	2014	**2013**
Gastos de administración y ventas		
Remuneración y beneficios sociales	487,824	386,835
Otros gastos del personal	85,970	69,652
Gastos varios	247,891	243,520
Mantenimiento y reparaciones	32,622	25,373
Servicios básicos y suministros	31,241	24,814
Otros	27,159	22,107
	912,707	772,301

17. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:

2013

	Según registros contables	Débito	Crédito	Según informe de auditoría
Patrimonio				
Reserva legal	6,292	-	6,223	12,515
Resultados acumulados:				
Efectos de aplicación NIIF	(6,970)	1,872		(8,842)
Resultados acumulados	101,079	6,223	1,872	96,728
	100,401	8,095	8,095	100,401

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (26 de febrero del 2015) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.