

CARLEX CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CARLEX CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balance de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 24

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
CARLEX CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **CARLEX CIA. LTDA.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los socios y los estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, no estuvieron sujetos a auditoría.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

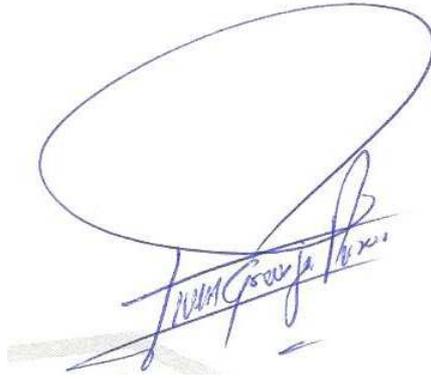
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos 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 fraude o error. 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.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CARLEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y los cambios en el patrimonio de sus socios por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ivan Granja', is written over a large, empty oval shape. The signature is stylized and somewhat cursive.

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843

IVAN GRANJA
Socio de Auditoría

Enero 22 del 2016
Quito - Ecuador

CARLEX CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>(US\$.)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	54,236.33
Cuentas y documentos por cobrar	9	254,677.21
Activos por impuestos corrientes	10	182,510.37
Inventarios	11	151,401.58
Servicios y otros pagos anticipados		1,375.08
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>644,200.57</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	12	1,160,723.46
Inversiones a largo plazo	13	6,664.11
Cargos diferidos		45,052.61
Activos diferidos	14	8,224.62
TOTAL ACTIVOS		<u>1,864,865.37</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Porción corriente deuda a largo plazo	15	206,586.78
Cuentas y documentos por pagar	16	154,338.89
Obligaciones con trabajadores	17	20,284.03
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>896,182.48</u>
Deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	15	515,277.82
Cuentas por pagar socios	18	257,646.51
Reserva por jubilación patronal y desahucio	19	46,703.14
Pasivos por impuestos diferidos	20	17,942.08
TOTAL PASIVOS		<u>1,218,779.25</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital suscrito a asignado	21	200,000.00
Aportes futuras capitalizaciones		366,050.54
Reserva legal	22	6,906.93
Reserva facultativa	23	44,607.01
Otras reservas	24	106,673.24
Resultados acumulados		(78,151.60)
TOTAL PATRIMONIO		<u>646,086.12</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1,864,865.37</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>
		(US\$.)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta de bienes y servicios		954,377.25
Costo de Ventas		<u>643,934.67</u>
Utilidad Bruta en Ventas		310,442.58
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración y ventas		244,640.56
Total Gastos de Operación		<u>244,640.56</u>
UTILIDAD EN OPERACION		<u>65,802.02</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros ingresos		22,118.44
Otros gastos		(1,106.36)
Gastos financieros		(<u>71,924.32</u>)
Total Otros ingresos (gastos)		(<u>50,912.24</u>)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>14,889.78</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 18	(<u>2,233.47</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		12,656.31
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 18	(<u>12,262.55</u>)
Reserva Legal		39.38
UTILIDAD NETA		<u><u>354.38</u></u>

Ver notas a los estados financieros

CARLEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Capital Suscrito o asignado	Aporte futuras capitalizac.	Reserva Legal	Reserva facultativa	Otras reservas	Resultados Acumulados	Total
				<u>2015</u>			
Saldos al 1 de enero del 2015	200,000.00	366,050,54	6,867.55	44,607.01	106,673.24	(78,505.98)	645,692.36
Apropiación de reserva legal	-	-	39.38	-	-	-	39.38
Utilidad neta	-	-	-	-	-	354.38	354.38
Saldos al 31 de diciembre 2015	<u>200,000.00</u>	<u>366,050,54</u>	<u>6,906.93</u>	<u>44,607.01</u>	<u>106,673.24</u>	<u>(78,151.60)</u>	<u>646,086.12</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>
	(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo recibido de clientes	969,193.04
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(178,997.35)
Intereses pagado	(71,924.32)
Otros gastos	(1,106.36)
Otros ingresos	22,118.44
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	739,283.45
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Adquisiciones de propiedad, maquinaria y equipos	(857,303.22)
Inversiones permanentes	(1,900.11)
Gastos diferidos	(45,052.61)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(904,255.94)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Obligaciones bancarias	(58,333.32)
Cuentas por pagar a socios	193,574.40
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	135,241.08
	<hr/>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(29,731.41)
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	83,967.74
	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>54,236.33</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLEX CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>
	(US\$.)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	354.38
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciación propiedad, maquinaria y equipos	103,324.65
Ajuste para apropiación de reserva legal	39.38
Jubilación patronal y desahucio	(19,074.45)
Subtotal	<u>84,289.58</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	8,015.69
Impuestos por activos corrientes	6,800.10
Inventarios	681,052.30
Gastos pagados por anticipado	3,500.77
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	(49,925.96)
Obligaciones con trabajadores	5,196.59
Subtotal	<u>654,639.49</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>739,283.45</u>

Ver notas a los estados financieros

CARLEX CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. Entidad que Reporta

CARLEX CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 18 de junio de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de julio del mismo año. Realizó aumento de capital, reforma de estatutos, mediante escritura pública celebrada el 2 de septiembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de octubre del mismo año. Finalmente mediante escritura pública celebrada el 15 de noviembre del 2006 e inscrita en el registro mercantil el 28 de diciembre del 2006 realizo aumento de capital, ingreso de nuevo socio y reforma parcial de estatutos. La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la producción de tejidos en general y demás productos afines, pudiendo por tanto ejercer toda clase de actos y contratos necesarios para la realización de su principal finalidad.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial.

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de

transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

c) Propiedad, planta, muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurrir.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados.

Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes.

La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. **Activos no Financieros**

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) **Beneficios a Empleados**

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

f) **Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) **Impuesto a la Renta**

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

i) **Reconocimiento de Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. **Actualización de Normas Internacionales**

a) **Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)**

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2015.

El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)" únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. **Determinación del Valor Razonable**

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. **Administración del Riesgo Financieros**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u>
	(US\$.)
Caja chica	100.00
Bancos	54,136.33
	<u>54,236.33</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u>
	(US\$.)
Clientes	159,155.45
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	<u>8,318.58</u>
	150,836.87
Otras	103,840.34
Total	<u>254,677.21</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a créditos concedidos a la compañía relacionada Bali para capital de trabajo y pago a proveedores, no genera interés y no tiene fecha específica de cobro.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 30 días plazo en el año 2015 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u>
	(US\$.)
Saldo al inicio del año	8,318.58
Provisión cargada al gasto	-
Saldo al final del año	<u>8,318.58</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u> (US\$.)
Crédito tributario años anteriores	93,633.61
Crédito tributario ejercicio actual	13,890.60
Impuesto al valor agregado retenido	42,101.71
Anticipo impuesto a la renta	32,884.45
Total	<u><u>182,510.37</u></u>

11. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u> (US\$.)
Materias primas	126,542.42
Producto en proceso	15,457.58
Repuestos y accesorios	1,309.58
Producto terminado	2,002.15
Importaciones en tránsito	6,089.85
Total	<u><u>151,401.58</u></u>

12. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Terrenos	43,465.00	-	-	43,465.00
Edificios	88,732.97	-	-	88,732.97
Instalaciones	79,382.35	-	(3,920.00)	75,462.35
Maquinaria y equipo	1,316,633.18	893,250.85	-	2,209,884.03
Muebles y enseres	6,716.08	-	-	6,716.08
Equipos de computación	12,572.75	480.00	-	13,052.75
Vehículos	25,000.00	-	-	25,000.00
Repuestos y herramientas	12,193.92	-	-	12,193.92
Construcciones en proceso	32,507.63	-	(32,507.63)	-
Subtotal	<u>1,617,203.88</u>	<u>893,730.85</u>	<u>(36,427.63)</u>	<u>2,474,507.10</u>
Depreciación acumulada	(1,210,458.99)	(103,324.65)	-	(1,313,783.64)
Total	<u><u>406,744.89</u></u>	<u><u>790,406.20</u></u>	<u><u>(36,427.63)</u></u>	<u><u>1,160,723.46</u></u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 103,324.65 en el año 2015.

13. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de esta cuenta corresponde a inversiones en acciones del 31.76% que mantiene Carlex Cía. Ltda., en su compañía relacionada Bali Cía. Ltda.

14. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición como parte de sus cuentas de activo y pasivo, impuestos diferidos generados por la aplicación de Normas de Información Financiera por un monto total de US\$. 8,224.62.

15. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>2015</u>
	(US\$.)
Produbanco:	
Préstamo back to back, garantizado con una inversión para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 4.65% anual y con vencimiento en un plazo máximo de 91 días.	80,197.92
Corporación Financiera :	
Crédito con garantía personal y solidaria de garante e hipoteca sobre edificios y prendaria sobre el bien adquirida, para compra de una maquina impresora flexo grafica, concedido a una tasa de interés del 9.56% anual, con vencimientos mensuales hasta mayo 2021.	641,666.68
Subtotal	721,864.60
Menos porción corriente	206,586.78
Total	<u>515,277.82</u>

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)
2016	206,586.78
2017	116,666.64
2018	116,666.64
2019	116,666.64
2020	116,666.64
2021	48,611.26
Total	<u>721,864.60</u>

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, se resume como sigue:

	<u>2015</u>
	(US\$.)
Proveedores	140,011.79
Otras	7,567.80
Compañías relacionadas	53.51
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,120.66
Retenciones e impuestos	1,585.13
Total	<u>154,338.89</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.

17. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2015, se resume como sigue:

	<u>2015</u> (US\$.)
Vacaciones	14,105.37
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 4)	2,233.47
Décimo cuarto sueldo	2,897.91
Décimo tercer sueldo	1,047.28
Total	<u>20,284.03</u>

18. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo por pagar a socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

19. RESERVA POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u> (US\$.)
Jubilación patronal	24,313.29
Bonificación por desahucio	22,389.85
Total	<u>46,703.14</u>

19. RESERVA POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 31 de diciembre del 2013	59,690.15	14,621.31	74,311.46
Ajustes efectuados a la provisión	(9,906.68)	(377.45)	(10,284.13)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	49,783.47	14,243.86	64,027.33
Provisión cargada al gasto	-	8,145.99	8,145.99
Ajustes efectuados a la provisión	(25,470.18)	-	(25,470.18)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>24,313.29</u>	<u>22,389.85</u>	<u>46,703.14</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2015 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2015 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

De acuerdo a criterios establecidos en NIIF es necesario registrar impuestos diferidos de activo o pasivo por la diferencia entre el devengo fiscal y contable de dichos impuestos, para registrar estos impuestos diferidos tiene que haberse producido una diferencia temporal entre el registro contable y la declaración fiscal. En NIIF se sigue un criterio de "balance" de forma que cualquier diferencia entre el valor contable y el fiscal de un pasivo supone la existencia de un impuesto diferido que debe registrarse. De acuerdo a este criterio se ha procedido a registrar como pasivos no corrientes las partidas por impuestos diferidos.

21. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está dividido en doscientas mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

22. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

23. RESERVA FACULTATIVA

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales. Esta reserva está a libre disposición de los socios.

24. OTRAS RESERVAS

El saldo de la cuenta otras reservas está por las reservas generadas por la implementación de NIIFs y por la reserva de capital, la reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

25. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fue determinado como sigue:

	<u>2015</u>
	(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	14,889.78
Participación de los trabajadores en las utilidades	(<u>2,233.47</u>)
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,656.31
Más gastos no deducibles	5,036.66
	<hr/>
Utilidad gravable	<u>17,692.97</u>
Impuesto a la renta base 22%	3,892.45
Impuesto mínimo a pagar	<u>12,262.55</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	<u>2015</u>
Provisión cargada al gasto	<u>12,262.55</u>

Menos:	
Impuestos retenidos por terceros	10,448.73
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	12,280.68
Crédito tributario años anteriores	83,750.13
Anticipo de impuesto a la renta	<u>3,423.74</u>
	<u>109,903.28</u>
Saldo al final del año	(<u><u>97,640.73</u></u>)

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (enero 22 del 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
