



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:

### **INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el informe se emitió con fecha 23 de Mayo de 2014 y contiene una opinión sin salvedad.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 que se adjuntan 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 contienen distorsiones importantes.
4. 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 al fraude o error.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

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

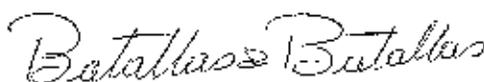
### Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2014, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Informes requeridos por otras regulaciones

7. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, Ecuador  
30 de Abril de 2015

  
**BATALLAS & BATALLAS**  
**AUDITORES CÍA. LTDA.**  
Firma miembro de INPACT  
INTERNATIONAL ENGLAND  
RNAE 456

  
**Ing. Augusto Batallas**  
**RNCPA 27.765**  
**Socio**

EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A.

	2014	2013	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>				
<b>CORRIENTES</b>				
Caja-Bancos		30,343		44,372
Clientes	185,342	321,711		85,912
Otros Acreedores	371,259	166,218		710
Inventarios	83,900	308,693		13,743
Importaciones en Tránsito	418,786	76,248		69,761
Otros Activos Corrientes	180,331	14,161		505
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,189,620</b>	<b>723,434</b>	<b>345,638</b>	<b>215,003</b>
<b>NO CORRIENTES</b>				
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
Costo		2,347,917	706,784	570,917
(-) Depreciaciones acumuladas	2,372,979	(360,683)	223,725	161,127
Obras en curso	(476,382)		930,509	732,044
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>1,896,597</b>	<b>1,987,234</b>	<b>1,276,147</b>	<b>947,047</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>1,896,597</b>	<b>1,987,234</b>	<b>1,720</b>	<b>1,720</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3,086,217</b>	<b>2,710,668</b>	<b>3,086,217</b>	<b>2,710,668</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>CORRIENTES</b>				
Cuentas Y Documentos Por Pagar				
Obligaciones Con Instituciones Financieras				
Obligaciones Con La Administración Tributaria				
Obligaciones Con El IESS				
Obligaciones Con Empleados				
Otros Provisiones Corrientes				
Anticipo Clientes				
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>345,638</b>	<b>723,434</b>	<b>345,638</b>	<b>215,003</b>
<b>NO CORRIENTES</b>				
Obligaciones Laborales Largo Plazo				
Pasivo Diferido				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,740,579</b>	<b>2,017,234</b>	<b>2,740,579</b>	<b>2,017,234</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,086,217</b>	<b>2,710,668</b>	<b>3,086,217</b>	<b>2,710,668</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social				
Aportes Futuros Capitalizaciones				
Reserva Legal				
Reserva Facultativa				
Reserva de Capital				
Resultado de ejercicios anteriores				
Resultado del ejercicio				
Superavit por revaluación				
Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las Niif				
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,810,070</b>	<b>1,810,070</b>	<b>1,810,070</b>	<b>1,810,070</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>	<b>3,086,217</b>	<b>2,710,668</b>	<b>3,086,217</b>	<b>2,710,668</b>

*[Handwritten Signature]*

PATRICIO CHIRIBOGA  
GERENTE GENERAL

XAVIER CHAVEZ  
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

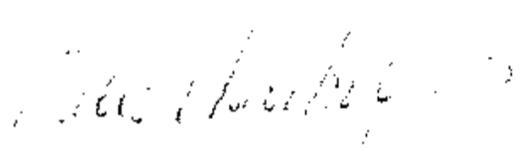
**INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.**

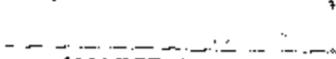
**Estado de resultado Integral**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Recepciones			
Ventas		1,623,104	1,530,455
Erregulaciones			
<b>Total ingresos operacionales</b>	(nota 11)	<u>1,623,104</u>	<u>1,530,455</u>
<b>Costos de Ventas</b>			
Costos de ventas	(nota 13)	<u>(1,019,365)</u>	<u>(1,045,457)</u>
<b>Total costos de Ventas</b>		<u>(1,019,365)</u>	<u>(1,045,457)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>603,739</b>	<b>484,999</b>
<b>(-) Gastos Operacionales</b>			
Salarios (incluyendo beneficios)		(107,407)	(131,786)
Honorarios		(12,110)	(18,183)
Bonos		(7,479)	(11,666)
Honorarios Profesionales		(4,727)	(2,323)
Arrendamientos		-	-
Otros gastos		<u>(238,327)</u>	<u>(225,771)</u>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	(nota 12)	<b>(370,050)</b>	<b>(389,728)</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>233,689</b>	<b>95,270</b>
<b>(-) Gastos No Operacionales</b>			
Gastos financieros		(50,388)	(36,993)
Otros gastos		(28,843)	(8,699)
Otros			
<b>Total Gastos No Operacionales</b>	(nota 12)	<b>(79,231)</b>	<b>(45,691.35)</b>
<b>(+) Ingresos No Operacionales</b>			
Otros ingresos	(nota 11)	<u>51,367</u>	<u>51,790</u>
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>		<b>51,367</b>	<b>51,790</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<u><b>205,825</b></u>	<u><b>101,369</b></u>
15% Provisión en Trabajadores	(nota 9)	(30,874)	(15,205)
Impuesto de Renta	(nota 9)	<u>(47,411)</u>	<u>(26,958)</u>
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>127,540</b>	<b>59,205</b>

  
 PATRICIO CHIRIBOGA  
 GERENTE GENERAL

  
 XAVIER CHAVEZ  
 CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.**

**Estado de cambios en el patrimonio**

	Reserva Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Otros Superavit Por Revaluación	Reserva de Acumulados Provenientes De La Adopcion Por Primera Vez De Las Nilif	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,720	1,720	86,221	173,172	-	1,229,312	204,326	17,547	1,714,017
Transferencias a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	-	17,547	(17,547)	-
Ajuste por Adopcion de Nilif	-	-	-	-	-	(27,683)	-	-	(27,683)
Otros Superavit Por Revaluación	-	-	-	-	18,082	-	-	-	18,082
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	101,369	101,369
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(15,205)	(15,205)
23% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(26,958)	(26,958)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1,720</b>	<b>1,720</b>	<b>86,221</b>	<b>173,172</b>	<b>18,082</b>	<b>1,201,629</b>	<b>221,872</b>	<b>59,205</b>	<b>1,763,621</b>
Transferencias a utilidades anteriores	-	-	-	-	-	-	59,205	(59,205)	-
Otros cambios (OR) Perdida Estudio Actuarial)	-	-	-	-	-	-	(81,091)	-	(81,091)
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	205,825	205,825
15% Participacion trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(30,874)	(30,874)
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(47,411)	(47,411)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>1,720</b>	<b>1,720</b>	<b>86,221</b>	<b>173,172</b>	<b>18,082</b>	<b>1,201,629</b>	<b>199,986</b>	<b>127,540</b>	<b>1,810,070</b>

*Handwritten signature of Patricio Chiriboga*

PATRICIO CHIRIBOGA  
GERENTE GENERAL

XAVIER CHAVEZ  
CONTADOR GENERAL

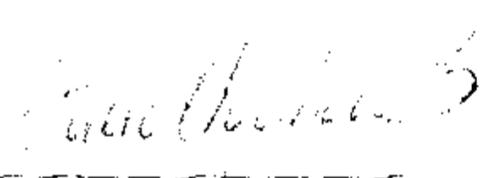
**INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Receivoprovisto por clientes	1,467,432	1,748,665
Utilizado en proveedores y otros	(763,716)	(773,360)
Utilizado en pago de intereses	(5,612)	-
Utilizado en servicios de operacion	(672,014)	(616,473)
Receivoprovisto por otros	14,161	4,429
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operaci3n</b>	<b>40,252</b>	<b>363,261</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo	(25,063)	(327,675)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversi3n</b>	<b>(25,063)</b>	<b>(327,675)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por (utilizado en) pr3stamos a terceros	139,810	(22,364)
Efectivo utilizado en financiamiento externo	-	20,589
Efectivo utilizado en pago de dividendos	-	(27,683)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>139,810</b>	<b>(29,458)</b>
<b>AUMENTO (O DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>154,999</b>	<b>6,128</b>
<b>EFFECTIVO INICIAL EN EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>30,343</b>	<b>24,215</b>
<b>EFFECTIVO FINAL EN EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<b>185,342</b>	<b>30,343</b>

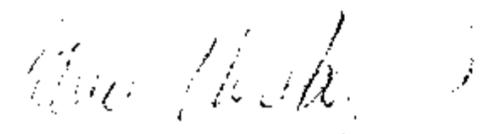
  
 PATRICIO CHIRIBOGA  
 GERENTE GENERAL

  
 XAVIER CHAVEZ  
 CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.**  
**Conciliación entre la Utilidad Neta y los Flujos de Operación**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	127,540	59,205
<b>Elementos de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciación	115,700	100,798
Intereses	44,778	-
Contribución Jubilación Patronal	17,702	37,203
Contribución Desahucio	6,487	8,406
Contribución Salario Digno	-	88
Contribución Beneficios Sociales	74,508	72,828
Cambios Inventario (Y Otras Partidas Distintas Al Efectivo)	28,091	-
Participación trabajadores e Impto. Rta.	30,874	15,205
Impuesto, Renta Ejercicio	47,411	26,958
<b>Utilidad Conciliada</b>	<b>493,090</b>	<b>320,692</b>
<b>Elementos netos en el Capital de Trabajo</b>		
Disminución (aumento) de clientes	(193,488)	166,420
Disminución de anticipo proveedores	-	119,950
Disminución de obligaciones fiscales	14,161	4,429
(Disminución) disminución de servidumbres y otros	(214,178)	(22,604)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar	(18,136)	(101,224)
(Disminución) aumento de obligaciones fiscales y laborales	(103,291)	(110,770)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	-	-
Disminución de otros	62,093	(13,633)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>40,252</b>	<b>363,261</b>

  
 .....  
**PATRICIO CHIRIBOGA**  
**GERENTE GENERAL**

  
 .....  
**XAVIER CHAVEZ**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. Identificación de la Compañía

**INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.**, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con su domicilio principal en la ciudad de Quito.

### 2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente en actividades de confección y venta al por mayor de prendas de vestir.

### 3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2014.

#### a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### b) Bases de medición

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

#### c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

#### d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### **e) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.** Es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **f) Activos y Pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

#### **i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

## ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

## g) **Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

### a) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

#### i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

#### ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

## h) Depreciación de la propiedad, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>Valor residual (%)</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
uebles Y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33,33
Equipo de Comunicación	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10

Al 31 de diciembre del 2012 se registraron los avalúos de Maquinaria Y Equipo así como su valor residual en base al avalúo técnico emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, y en el caso de Terrenos y Edificios se consideró el respectivo avalúo municipal.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

## i) **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### *i) Impuesto Corriente*

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### *ii) Impuesto Diferido*

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

## j) **Beneficios a los empleados**

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

## Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## k) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### i) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

## l) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

## m) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## n) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

## 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es de USD 185,342

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

## 5. Inventarios

Se resume así:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inv. Materia Prima	77,281	147,285
Inv. Materiales y Suministros	341,505	161,408
Importaciones en Tránsito	180,333	76,248
<b>Total</b>	<u><u>599,119</u></u>	<u><u>384,941</u></u>

## 6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes	321,259	127,771
Otras Cuentas Por Cobrar	83,900	166,218
<b>Total</b>	<u><u>405,159</u></u>	<u><u>293,989</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la política de crédito de la venta a clientes es crédito directo a 30 días plazo.

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

## 7. Propiedades, Planta y Equipos- Neto

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	SALDO AL 31/12/2012	ADICIONES	BAJAS/ RETIROS	SALDO AL 31/12/2013	ADICIONES	BAJAS/ RETIROS	SALDO AL 31/12/2014
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>							
Terrenos	696,703	-	-	696,703	-	-	696,703
Edificios	614,868	-	-	614,868	-	-	614,868
Instalaciones	38,234	-	-	38,234	13,580	-	51,814
Muebles y Enseres	34,958	93	-	35,051	-	-	35,051
Maquinaria y Equipo	558,597	334,342	(8,519)	884,420	6,786	-	891,206
Equipo de Computación y Software	61,574	749	-	62,323	4,698	-	67,021
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	16,318	-	-	16,318	-	-	16,318
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	(260,894)	(100,799)	1,010	(360,683)	(115,700)	-	(476,383)
<b>VALOR NETO</b>	<b>1,760,357</b>	<b>234,386</b>	<b>(7,509)</b>	<b>1,987,234</b>	<b>(90,637)</b>	-	<b>1,896,598</b>

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro del costo y los gastos de administración y ventas.

## 8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas Y Documentos Por Pagar	181,543	44,372
Obligaciones Con Instituciones Financieras	30,379	85,912
Obligaciones Con La Administración Tributaria	23,012	710
Obligaciones Con El IESS	15,093	13,743
Obligaciones Con Empleados	95,611	69,761
Otras Provisiones Corrientes	-	505
<b>Pasivo no Corriente</b>	<b>930,509</b>	<b>732,044</b>
<b>Total</b>	<b>1,276,147</b>	<b>947,047</b>

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

## 9. Impuesto a la renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 (22% aplicable a la utilidad gravable al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u> (US. \$)	<u>2013</u> (US. \$)
Utilidad antes del cálculo Impuesto a la Renta	205,824	101,369
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(30,874)	(15,205)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>174,950</b>	<b>86,163</b>
Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	(7,050)	(7,241)
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Más: Gastos no Deducibles	47,605	43,615
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>215,505</b>	<b>122,537</b>
Impuesto a la Renta Causado	47,411	26,958
Anticipo Impuesto a la Renta (*)	-	-
Retenciones en la Fuente	(30,014)	(27,066)
Crédito tributario años anteriores	(107)	-
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>17,290</b>	<b>(107)</b>

## 10. Patrimonio de la Compañía

### a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1.720,00 participaciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2014 y 2013), las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

### b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### c) Resultados acumulados

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionistas, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas

# INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

## 11. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Prestación De Servicios	1,623,104	1,530,455
Otros Ingresos No Operacionales	51,367	51,790
<b>Total</b>	<b>1,674,471</b>	<b>1,582,245</b>

## 12. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Gastos Operacionales	370,050	389,728
Gastos No Operacionales	79,231	45,691
<b>Total</b>	<b>449,281</b>	<b>435,420</b>

## 13. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Inventario Inicial Productos No Producidos	-	-
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	188,568	-
Importaciones de Bienes No Producidos	-	-
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	(341,505)	-
Inventario Inicial de Materia Prima	308,693	361,832
Compras Netas Locales de Materia Prima	47,665	258,948
Importaciones de Materia Prima	98,584	-
(-) Inventario Final de Materia Prima	(77,281)	(308,693)
Inventario Inicial de Productos en Proceso	-	-
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	-	-
Costo de Mano de Obra Directa e Indirecta	607,885	506,881
Depreciaciones	108,054	73,380
Otros Costos	78,702	153,109
<b>(=) Costo de Ventas</b>	<b><u>1,019,365</u></b>	<b><u>1,045,457</u></b>

# **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.**

## **14. Contingencias**

En respuesta a la carta de confirmación remitida al asesor legal de **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.**, se expone lo siguiente:

“EL ESTUDIO JURÍDICO PUENTE & ASOCIADOS ASESORÍA EMPRESARIAL al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha inclusive, no tiene a su cargo ningún juicio, litigio o hecho reportable de **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.**”.

## **15. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe en la compañía **INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.** no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## **16. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la administración de la compañía en marzo 30 de 2015 y serán presentados a la junta general de socios para su aprobación. En opinión de la administración de la compañía los estados financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.