



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



INDUSTRIAS CONCHITEX CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014.

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 2015 y 2014, 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 2014 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el informe se emitió con fecha 30 de abril de 2015 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. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y

Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

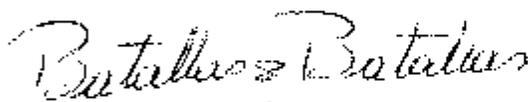
Opinión

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 2015, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado 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
12 de abril de 2016


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


Ing. Augusto Batallas
RNCPA 27.765
Socio de Auditoría

INDUSTRIAS COMCHITEK CIA LTDA.
Estados de Situación Financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
PREPARADOS EN DEÑANES DE LOS E.U.A.

	2015	2014	2015	2014
ACTIVOS			PASIVOS	
CORRIENTES			CORRIENTES	
Caja Bancos	(nota 4)	18,610	Cuentas Y Documentos Por Pagar	(nota 8)
Cheques	(nota 6)	631,657	Obligaciones Con Instituciones Financieras	(nota 8)
Derechos Acreedores	(nota 6)	10,663	Obligaciones Con La Administración Tributaria	(nota 8)
Inventarios	(nota 4)	506,139	Obligaciones Con Empleados	(nota 8)
Importaciones en Tránsito	(nota 5)	953	Obligaciones Con Empleados	(nota 8)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,166,103	TOTAL PASIVO CORRIENTE	486,088
NO CORRIENTES			NO CORRIENTES	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			Obligaciones Laborales Largo Plazo	
Costo Histórico	(nota 7)	920,783	Proveedores	(nota 8)
(-) Revaluaciones	(nota 7)	1,612,197	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,110,923
(-) Depreciaciones acumuladas	(nota 7)	(598,904)		
(-) Deterioro	(nota 7)	(1,528)	TOTAL PASIVO	1,597,011
Quince por ciento	(nota 7)	2,127		
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1,908,674		
			PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		1,908,674	Capital Social	(nota 10)
			Reserva Legal	(nota 11)
			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	
			TOTAL PATRIMONIO	4,517,765
			TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	3,114,777
TOTAL ACTIVOS	3,114,777	3,086,217		

Patricio Chiriboga
PATRICIO CHIRIBOGA
GERENTE

Xavier Chavez
XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.
Estados de Resultado Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS			
Ventas Netas		1,528,580	1,623,104
Devoluciones			
Total ingresos operacionales	(nota 11)	<u>1,528,580</u>	<u>1,623,104</u>
COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	(nota 13)	<u>(1,067,251)</u>	<u>(1,019,365)</u>
Total Costo de Ventas		<u>(1,067,251)</u>	<u>(1,019,365)</u>
Utilidad Bruta		461,329	603,740
(-) Gastos operacionales			
Sueldo Unificado		(105,198)	(107,407)
Horas Extras		(5,679)	(12,110)
Bonificaciones		(12,225)	(7,479)
Honorarios Profesionales		(10,738)	(4,727)
Otros Gastos		<u>(235,420)</u>	<u>(238,327)</u>
Total gastos operacionales	(nota 12)	<u>(369,260)</u>	<u>(370,050)</u>
Utilidad Operacional		92,069	233,690
(-) Gastos no Operacionales			
Gastos Financieros		(45,586)	(50,390)
Otros Gastos		<u>(617)</u>	<u>(28,843)</u>
Total Gastos no Operacionales	(nota 12)	<u>(46,203)</u>	<u>(79,233)</u>
(+) Ingresos no Operacionales			
Otros Ingresos	(nota 11)	<u>68,532</u>	<u>51,367</u>
Total Ingresos no Operacionales		68,532	51,367
Resultado del Ejercicio		<u>114,398</u>	<u>205,824</u>
15% Participación Trabajadores	(nota 9)	(17,160)	(30,874)
Impuesto a la Renta	(nota 9)	<u>(33,910)</u>	<u>(47,411)</u>
Resultado del Ejercicio		63,328	127,540
Otro Resultado Integral			
Componentes del Otro Resultado Integral			
Ganancias Actuariales por Planes de Beneficios Definidos		-	18,082
Pérdidas Actuariales por Planes de Beneficios Definidos		<u>(228,093)</u>	<u>-</u>
Resultado Integral Total del Año		<u>(164,765)</u>	<u>145,622</u>


PATRICIO CHIRIBOGA
GÉRENTE


XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS COMCHITEX CIA LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Otros Superávit Por Revaluación	Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las Niif	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,720	1,720	86,221	173,172	18,082	1,201,629	221,872	59,205	1,763,621
Transferencias a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	-	59,205	(59,205)	-
Ajuste por Adopción de Niifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (ORI Perdida Estudio Actuarial)	-	-	-	-	-	-	(81,091)	-	(81,091)
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	205,824	205,824
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(30,874)	(30,874)
23% impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(47,411)	(47,411)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,720	1,720	86,221	173,172	18,082	1,201,629	189,986	127,540	1,810,070
Transferencias a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	-	127,540	(127,540)	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	(127,540)	-	(127,540)
Otros cambios (ORI Perdida Estudio Actuarial)	-	-	-	-	-	-	(228,093)	-	(228,093)
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	114,398	114,398
15% Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(17,160)	(17,160)
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(33,910)	(33,910)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	1,720	1,720	86,221	173,172	18,082	1,201,629	(28,107)	63,328	1,517,765

Patricio Chiriboga
PATRICIO CHIRIBOGA
GERENTE

Xavier Chavez
XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo provisto por clientes	1,271,171	1,467,432
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(434,016)	(763,716)
Efectivo utilizado en pago de intereses	(1,781)	(5,612)
Efectivo utilizado en servicios de operacion	(779,584)	(672,914)
Efectivo provisto por otros	-	14,161
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>55,791</u>	<u>40,252</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo	(174,598)	(25,063)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(174,598)</u>	<u>(25,063)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por préstamos a terceros	77,615	139,810
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(127,540)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(49,924)</u>	<u>139,810</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	(168,731)	154,999
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	185,342	30,343
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>16,610</u>	<u>185,342</u>

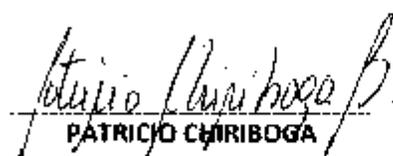

PATRICIO CHIRIBOGA
GÉRENTE


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 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta	63,328	127,540
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación	122,522	115,700
Intereses	43,805	44,778
Provisión Jubilación Patronal	24,760	17,702
Provisión Desahucio	5,869	6,487
Provisión Beneficios Sociales	9,546	74,508
Ajustes Inventario (Y Otras Partidas Distintas Al Efectivo)	-	28,091
Participación trabajadores e Impto. Rta.	17,160	30,874
Impto. Renta Ejercicio	33,910	47,411
Utilidad Conciliada	320,900	493,090
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de clientes	(310,398)	(193,488)
Disminución de obligaciones fiscales	-	14,161
(Aumento) disminución de servidumbres y otros	91,966	(214,178)
Disminución de cuentas por pagar	(7,114)	(18,136)
Disminución de obligaciones fiscales y laborales	(83,173)	(103,291)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	98,601	-
Disminución de otros	(54,991)	62,093
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	55,791	40,252


PATRICIO CHIRIBOGA
 GERENTE


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 2015 y 2014

(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 2015.

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 período 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 período.

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

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

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 periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo 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
Muebles 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 2015 se presentan los rubros 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 de ejercicios anteriores.

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

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

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

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.

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.

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

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

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 periodo. 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

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

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 2015 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es de USD 16,610.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	1,000	-
Pichincha Cta 3067135604 832592	3,980	56,479
Banco Pichincha 3069257704 1019520	1,658	2,474
Banco Pacifico 0762512-7	606	-
Pichincha Cta 32178957-04	27	3,934
Banco GYE Cta. 002031360-9	9,339	22,455
Polizas Banco Guayaquil	-	100,000
	<u>16,610</u>	<u>185,342</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

5. Inventarios

Se resume así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Materia Prima	132,053	77,281
Inventario de Materiales y Suministros	365,910	341,505
Inventario de Producto en Proceso	8,237	-
Importaciones en Tránsito (Inventario)	963	180,333
Total	<u>507,153</u>	<u>599,119</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 2015 y 2014 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes	631,657	321,259
Otras Cuentas Por Cobrar	10,683	83,900
Total	<u>642,340</u>	<u>405,159</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la política de crédito de la venta a clientes es crédito directo a 30 días plazo.

7. Propiedades, Planta y Equipos- Neto

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL 31/12/2013	ADICIONES	BAJAS/ RETIROS	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES	BAJAS/ RETIROS	SALDO AL 31/12/2015
COSTO HISTORICO							
Terreno	896,703	-	-	896,703	-	(996,703)	-
Edificios	614,660	-	-	614,660	-	(440,753)	174,075
Instalaciones	39,234	15,560	-	54,814	-	-	54,814
Muebles Y Enseres	35,057	-	-	35,061	472	-	35,533
Maquinaria y Equipo	600,935	6,796	-	675,121	139,463	(453,173)	581,408
Equipo de Oficina	185	-	-	185	538	-	484
Equipo de Comunicación	15,490	-	-	15,693	737	-	16,430
Equipo de Computador	80,473	4,688	-	85,171	6,492	-	91,663
Activos Fijos Intangibles	1,650	-	-	1,650	-	-	1,650
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Camión Móvil	16,318	-	-	16,316	-	-	16,316
Total Costo Histórico de Propiedades, Planta Y Equipo	2,347,917	25,063	-	2,372,980	147,471	(1,590,668)	929,783
REVALORIZACIONES							
Revalorización De Edificios	-	-	-	-	440,753	-	440,753
Revalorización De Maquinaria Y Equipo	-	-	-	-	464,701	-	464,701
Revalorización Terreno	-	-	-	-	696,703	-	696,703
(+) Revalorización de Propiedades, Planta Y Equipo	-	-	-	-	1,602,157	-	1,602,157
DEPRECIACIONES							
Dep. Edificios	(82,430)	(50,743)	-	(133,173)	(80,749)	-	(213,922)
Dep. Instalaciones	(12,453)	(4,152)	-	(16,604)	(4,482)	-	(21,086)
Dep. Vehículos	(10,318)	-	-	(10,318)	-	-	(10,318)
Dep. Muebles y Enseres	(31,214)	(848)	-	(32,062)	(892)	-	(32,954)
Dep. Equipo de Oficina	(111)	(19)	-	(130)	(40)	-	(180)
Dep. Equipo de Comunicación	(54,196)	(1,514)	-	(55,710)	(7,137)	-	(62,847)
Dep. Equipo de Computación	(2,543)	(1,589)	-	(4,132)	(1,648)	-	(5,780)
Dep. Maquinaria y Equipo	(146,113)	(75,648)	-	(221,761)	(82,397)	-	(304,158)
Dep. Activos Fijos Intangibles	(503)	(185)	-	(688)	(185)	-	(873)
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	(360,883)	(115,709)	-	(476,592)	(122,522)	-	(599,114)
DETERIORO							
Det. Maquinaria y Equipo	-	-	-	-	(11,529)	-	(11,529)
(-) Deterioro Acumulado Propiedades, Planta Y Equipo	-	-	-	-	(11,529)	-	(11,529)
VALOR NETO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,987,234	(90,637)	-	1,896,598	1,615,617	(1,590,668)	1,921,547

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 2015 y 2014 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas Y Documentos Por Pagar	86,033	181,543
Obligaciones Con Instituciones Financieras	172,162	30,379
Obligaciones Con La Administración Tributaria	18,467	23,012
Obligaciones Con El IESS	14,269	15,093
Obligaciones Con Empleados	78,423	95,610
Dividendos	98,601	-
Otras Provisiones Corrientes	18,135	-
Pasivo no Corriente	1,110,923	930,510
Total	1,597,011	1,276,148

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 periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 (22% aplicable a la utilidad gravable al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2015</u> (U.S. \$)	<u>2014</u> (U.S. \$)
Utilidad antes del cálculo Impuesto a la Renta	114,398	205,824
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(17,160)	(30,874)
Utilidad antes de impuesto a la renta	97,238	174,950
Menos: Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	(19,241)	(7,050)
Menos: Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Más: Gastos no Deducibles	76,139	47,605
Utilidad Gravable	154,136	215,505
Impuesto a la Renta Causado	8,388	47,411
Anticipo Impuesto a la Renta (*)	25,522	-
Retenciones en la Fuente	(24,884)	(30,014)
Crédito tributario años anteriores	-	(107)
Impuestos por pagar	9,026	17,290

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 2015 y 2014), las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

	SALDO AL 31/12/2014	INCREMENTO	REDUCCIÓN	SALDO AL 31/12/2015
CAPITAL SOCIAL	1,720	-	-	1,720
TOTAL CAPITAL SOCIAL	1,720	-	-	1,720

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% 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 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 2015 y 2014 son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de Bienes Y Prestación De Servicios	1,528,580	1,623,104
Otros Ingresos No Operacionales	68,532	51,367
Total	1,597,112	1,674,471

12. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Operacionales	369,260	370,050
Gastos No Operacionales	46,203	79,232
Total	415,464	449,282

INDUSTRIAS CONCHITEX CIA. LTDA.

13. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Inicial Productos No Producidos	341,505	-
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	64,657	188,568
Importaciones de Bienes No Producidos	110,290	-
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	(365,910)	(341,505)
Inventario Inicial de Materia Prima	77,281	308,693
Compras Netas Locales de Materia Prima	30,167	47,665
Importaciones de Materia Prima	130,127	98,584
(-) Inventario Final de Materia Prima	(132,053)	(77,281)
Inventario Inicial de Productos en Proceso	-	-
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	(8,237)	-
Costo de Mano de Obra Directa e Indirecta	621,110	607,885
Depreciaciones	114,096	108,054
Otros Costos	84,217	78,702
(=) Costo de Ventas	<u>1,067,251</u>	<u>1,019,365</u>

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 2015 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 2015 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 2015 han sido aprobados por la administración y la junta general de socios de la compañía en marzo 10 de 2016 según la respectiva acta.