

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE
RUC 0992409681001
EXP 119607

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al
31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre del 2013

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE

RUC 0992409681001

EXP 119607

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3-4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	8
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
2. Resumen de las principales políticas contables	9
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	9
2.3. Inventarios	10
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	10
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	11
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	11
2.7. Impuestos Corrientes y Diferidos	11
2.8. Beneficios a los Empleados	12
2.9. Capital Social	12
2.10. Reconocimiento de Ingresos	12
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	13
4. Costos de Ventas	13
5. Participación Trabajadores	13
6. Gasto Impuesto a la Renta	14
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	14
8. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	15
9. Inventarios	15
10. Activos por Impuestos Corrientes	16
11. Propiedades, Planta y Equipos	16
12. Cuentas y Documentos por Pagar	16
13. Otras obligaciones Corrientes	17
14. Otras cuentas por pagar corrientes	17
15. Capital Social	17
16. Reserva Legal	18
17. Hechos Posteriores	18

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE
RUC 0992409681001
EXP 119607

CLUL S. A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de Diciembre del 2014

	NOTAS	2.014	2.013	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		161,096.74	11,362.78	149,733.96
Caja - Bancos	7	39,596.74	11,362.78	28,233.96
Inversiones a Plazo Fijo		120,000.00	-	120,000.00
Depósitos en garantía		1,500.00	-	1,500.00
ACTIVOS FINANCIEROS	8			
Documentos y Cuentas por Cobrar		115,907.57	162,259.65	(46,352.08)
Provisión Cuentas Incobrables		(29.45)	-	(29.45)
INVENTARIOS	9			
Materia Prima		49,951.46	38,260.99	11,690.47
Productos Terminados		58,046.14	23,078.11	34,968.03
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Otras Cuentas por Cobrar		5,314.16	1,757.30	3,556.86
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	10			
Credito Tributario (IVA)		53,864.61	65,487.02	(11,622.41)
Crédito Tributario (IR)		21,016.75	20,401.55	615.20
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		465,167.98	322,607.30	142,560.68
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11			
Maquinarias y Equipos		152,851.48	151,130.26	1,721.22
Muebles y Enseres		4,539.94	3,132.65	1,407.29
Equipos de Computación		13,255.60	8,355.33	4,900.27
(-)Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		(52,474.12)	(33,524.26)	(18,949.86)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		118,172.90	129,093.98	(10,921.08)
TOTAL DE ACTIVOS		583,340.88	451,701.28	131,639.60

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE
RUC 0992409681001
EXP 119607

CLUL S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2014

	NOTAS	2014	2013	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>12</u>			
Proveedores Locales		66,376.30	61,724.15	4,652.15
Instituciones financieras locales		1,965.69	624.78	1,340.91
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>13</u>			
Con la Administración Tributaria		1,598.19	1,091.73	506.46
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		20,061.80	13,480.15	6,581.65
Con el IESS		4,562.56	4,027.88	534.68
Por Beneficios de Ley a Empleados		6,387.06	8,845.81	(2,458.75)
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		13,833.54	10,812.96	3,020.58
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS	<u>14</u>			
Cuentas por Pagar Diversas		252,807.90	193,674.21	59,133.69
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES		367,593.04	294,281.67	73,311.37
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS				
Cuentas por Pagar Diversas		-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		367,593.04	294,281.67	73,311.37
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	<u>15</u>			
Capital Suscrito		800.00	800.00	-
RESERVAS	<u>16</u>			
Reserva Legal		4,669.77	4,669.77	-
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumulados		151,949.84	104,156.57	47,793.27
Pérdidas Acumulados		-	-	-
Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez		-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia Neta del Período		58,328.23	47,793.27	16,621.03
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		215,747.84	157,419.61	64,414.30
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		583,340.88	451,701.28	131,639.60

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de
CLUL S. A.

CLUL S.A.

Km. 8.5 VTA DAULE

RUC 0992409681001

EXP 119607

CLUL S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2014

	NOTAS	
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES	<u>3</u>	
Ventas Brutas de Bienes		889,295.02
(-)Descuentos sobre ventas		-
COSTO DE VENTAS	<u>4</u>	
Costo de Ventas de Productos Vendidos		572,848.27
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		316,446.75
 OTROS INGRESOS		 3,569.31
 GASTOS		 227,792.49
GASTOS DE VENTA		23,353.23
GASTOS ADMINISTRATIVOS		204,168.38
OTROS GASTOS		270.88
 UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES	 <u>5</u>	 92,223.57
 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		 13,833.54
 UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	 <u>6</u>	 78,390.03
IMPUESTO A LA RENTA 22%		20,061.80
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		58,328.23

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de
CLUL S. A.

• ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CLUL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTA	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF IERA VEZ	GANANCIA NETA	
SALDO AL 01-ENE-2014		800.00	4,660.77	-	104,156.57	-	-	47,793.27	157,419.61
Utilidades Distribuidas									
Transferencias de Resultados					47,793.27			(47,793.27)	-
Otros Cambios									-
Ganancia Neta del Período	21							58,328.23	58,328.23
SALDO AL 31-DIC-2014		800.00	4,669.77	-	151,949.84	-	-	58,328.23	215,747.84

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de CLUL S. A.

CLUL S.A.

Km. 8.5 VÍA DAULE

RUC 0992409681001

EXP 119607

CLUL S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	28,234.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	152,693.47
Clases de cobros por actividades de operación	935,676.45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	935,676.45
Clases de pagos por actividades de operación	(782,982.97)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(535,710.38)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(243,082.80)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(689.31)
Otros pagos por actividades de operación	(1,534.01)
Impuestos a las ganancias pagados	(1,966.47)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(124,459.47)
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	(120,000.00)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(8,028.78)
Dividendos recibidos	3,569.31
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	28,234.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	11,362.78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	39,596.78
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	92,223.57
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(18,544.25)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18,949.85
Ajustes por gastos en provisiones	(29.45)
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	(3,569.31)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20,061.80)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(13,833.54)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	79,014.14
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	46,410.88
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	901.44
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(296.98)
(Incremento) disminución en inventarios	(46,658.50)
(Incremento) disminución en otros activos	15,631.79
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	5,767.29
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	56,690.21
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1,895.53)
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,463.54
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	152,693.46

Las Notas 1 a 16, forman parte integral de los Estados Financieros de
CLUL S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**1. Información General**

CLUL S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la fabricación y comercialización de productos plásticos; fue constituida en Junio del 2005.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de CLUL S.A.; al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, se encuentran preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2014, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 30 del mes de Marzo del 2015.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2014 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de

presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF para PYMES, es decir, año 2012.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE

RUC 0992409681001

EXP

119607

realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

La depreciación en Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado.

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y 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.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos 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 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.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Trabajo.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

Venta de Bienes al por mayor y menor

La entidad fabrica y comercializa al por mayor y menor los productos plásticos. El 20% al contado y créditos normalmente hasta 45 días.

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE

RUC 0992409681001

EXP

119607

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

		2014	2013
Ventas Locales Gravadas Tarifa	12%	889,295.02	861,635.75
(-) Descuentos en Ventas		0.00	0.00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias		889,295.02	861,635.75

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Compras de Bienes y Materia Prima	217,082.20	211,622.09
Inventario Inicial de Materia Prima	38,260.99	5,121.00
(-) Inv. Final Materia Prima	(45,603.95)	38,260.99)
Inventario Inicial Prod. Proceso	-	-
(-) Inv. Final Prod. Proceso	(4,347.51)	-
Inventario Inicial Prod. Terminados	23,078.11	4,421.55
(-) Inv. Final de Prod. Terminados	(58,046.14)	23,078.11)
Costo de Producción	402,424.57	307,705.60
Total Costo de Ventas	572,848.27	467,531.14

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Utilidad Contable - Base de cálculo	92,223.57	72,086.38
15% Participación Utilidades	13,833.54	10,812.96

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE

RUC 0992409681001

EXP

119607

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 12% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Utilidad Contable	92,223.57	72,086.38
(-) Participación Trabajadores 15%	(13,833.54)	(10,812.96)
(+) Gasto no Deducible	28,196.43	-
(-) Beneficio por trabajadores discapacitados	(14,987.28)	-
(-) Ingresos Exentos	(3,569.31)	-
(+) Proporción de gastos para generar ingresos exentos	3,087.92	-
(+) Proporción 15% Utilidad por ingresos exentos	72.21	-
	-	-
Base Imponible de Impuesto a la Renta	91,190.00	61,273.42
Impuesto a la Renta causado 22%	20,061.80	13,480.15

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Caja Chica	500.00	500.00
Bancos	39,096.74	10,862.78
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	39,596.74	11,362.78
Inversión a plazo fijo en Banco del Pichincha.	120,000.00	-

CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE

RUC 0992409681001

EXP

119607

8. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, esto es 30 y 45 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes	103,390.74	159,865.88
Cheques postfechados de clientes	12,516.83	2,393.67
(-) Prov. Ctas. Incobrables	(29.45)	-
Total de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relac.	115,878.12	162,259.55

CLIENTE:	RUC	CUENTAS POR COBRAR	CHEQUES POSTFECHADOS	TOTAL
REYBANPAC, REY BANANO DEL PACIFICO C.A.	0990326606001	56,469.06		56,469.06
CINTAS TEXTILES S.A.	0990065896001	21,318.62	-	21,318.62
CHANGKUON AYON JOSE CRISTOBAL .	1301867451001	3,405.72	5,272.08	8,677.80
GLOBALRECISA S.A.	0992541644001	4,273.51	2,137.91	6,411.42
FIGURETTI S.A.	0991440429001	4,568.65		4,568.65
OTELLO FABELL S.A.	0991047808001	3,712.41		3,712.41
UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A.	0992423153001	3,079.51		3,079.51
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A.	0992125985001	194.90	2,087.86	2,282.76
SUMATRADE S.A.	0992748133001	1,789.96		1,789.96
GONZAGA LOAIZA MARCO AUGUSTO .	0701297251001		1,070.59	1,070.59
LOAIZA SANCHEZ CARMITA LUCIA .	0702631268001	1,010.80		1,010.80
CLIENTES MENORES A \$1,000.00		3,567.60	1,948.39	5,515.99
TOTAL		103,390.74	12,516.83	115,907.57

9. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Materia Prima	45,603.95	38,260.99
Productos en Proceso	4,347.51	-
Productos Terminados	58,046.14	23,078.11
Total de Inventarios	107,997.60	61,339.10

CLUL S.A.

Km. 8.5 VÍA DAULE

RUC 0992409681001

EXP

119607

10. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	53,864.61	65,487.02
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	21,016.75	20,401.55
Total de Activos por Impuestos Corrientes	74,881.36	85,888.57

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Maquinarias y Equipos	151,488.06	357.80	151,130.26
Muebles y Enseres	5,903.36	2,770.71	3,132.65
Equipos de Computación	13,255.60	4,900.27	8,355.33
Suman	170,647.02	8,028.78	162,618.24
(-) Depreciación Acumulada	(52,474.12)	(18,949.86)	(33,524.26)
Total Propiedades, Planta y Equipo	118,172.90	(10,921.08)	129,093.98

12. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Proveedores Locales	68,341.99	62,348.93

CLUL S.A.

Km. 8.5 VTA DAULE

RUC 0992409681001

EXP

119607

13. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Con la Administración Trib.	1,598.19	1,091.73
Impuesto a la Renta por Pagar	20,061.80	13,480.15
Con El IESS	4,562.56	4,027.88
Por Beneficios de Ley a Empleados	6,387.06	8,845.81
Participación Trabajadores	13,833.54	10,812.96
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	46,443.15	38,258.53

14. Otras cuentas por pagar corrientes

Un detalle de Otras cuentas por Pagar corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Cuentas por Pagar Diversas	252,807.90	193,674.21

15.- Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

16.- Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

17.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y el 30 de Marzo del 2015, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.



Ing. Ronald Torry Varas
Gerente General



Gardenia Garcia Paredes
Contadora
Reg. 8299