

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015
Expresado en dólares de E.U.A.



REALIZADO POR:

**Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.
CONTADOR GENERAL
REG 17-04614**

QUITO, ABRIL 2016

ÍNDICE

Nota 1 – Información General	3
Nota 2 – Políticas Contables Significativas	3
Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo	10
Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar.....	11
Nota 5 – Anticipo a Proveedores	11
Nota 6 – Inventarios.....	12
Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo	13
Nota 8 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar.....	14
Nota 9 – Pasivos Acumulados	14
Nota 10 – Participación Trabajadores.....	14
Nota 11 – Impuestos	15
Nota 12 – Obligación por Beneficios Definidos	18
Nota 13 – Patrimonio.....	19
Nota 14 – Ingresos Operacionales	20
Nota 15 – Costo y Gastos por su Naturaleza.....	20
Nota 16 – Otros Ingresos	22
Nota 17 – Otros Egresos	22
Nota 18 – Garantías	23
Nota 19 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que de Informa.....	23

Nota 1 – Información General

Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo – CEDEPPA Cía. Ltda., se constituyó mediante escritura pública celebrada en el cantón Quito, el 15 de Marzo de 1976, con el objeto social de la fabricación de escobas, cepillos y trapeadores; importación de materia prima y materiales necesarios para la producción de dichos artículos.

En septiembre de 2015 se registró el aumento de capital con reforma de estatutos de la Compañía, en el Registro Mercantil por un valor total de US\$ 51,000 con aportación de los Socios.

Sus accionistas son el sr. José Alfredo Salas, que posee el 86.95% de su capital, el sr. José Andrés Salas, que posee el 4.35% de su capital, el sr. Felipe Salas, que posee el 4.35% de su capital, la Srta. María Clara Salas que posee el 4.35% de su capital.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 *Declaración de cumplimiento*

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

2.3 *Bases de medición*

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se miden al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.4 *Uso de juicios y estimaciones*

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

2.5 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

Los estados financieros de **Compañía Ecuatoriana De Productos Para El Aseo CEDEPPA CÍA. LTDA.**, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 *Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio sobre la venta es de 64 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4

2.5 Inventarios

Están valuados como sigue:

Materias primas, y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminado: al costo promedio de la producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y Equipo	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Vehículo	10-15
Equipo de Computación	5

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo – CEDEPPA Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 8

2.10 Impuestos

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

2.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.12.2 Participación a trabajadores

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

2.13 Reconocimiento de 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.

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

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

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	280,00	280,00
Bancos (1)	80.977,00	205.953,00
Inversiones Corrientes (2)	<u>100.000,00</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>181.257,00</u></u>	<u><u>206.233,00</u></u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

(2) El 19 de noviembre 2015, la Compañía realiza una inversión US\$ 100.000 en la Compañía Fideval S.A., con vigencia indefinida.

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes Nacionales	335.931	391.897
Clientes del Exterior	-	9.900
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(3.350)</u>	<u>(16.446)</u>
Total	<u><u>332.581</u></u>	<u><u>385.351</u></u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	(16.446)	(12.055)
Baja de cartera	12.967	-
Ajustes	3.455	14
Provisión	<u>(3.326)</u>	<u>(4.405)</u>
Saldos al final del año	<u><u>(3.350)</u></u>	<u><u>(16.446)</u></u>

Nota 5 – Anticipo a Proveedores

Un resumen de Anticipo a Proveedores es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo a Proveedores	40.720	72.207
Anticipo Honorarios	6.389	86.420
Costo Amortizado – anticipo a proveedores	<u>-</u>	<u>(14.741)</u>
Total	<u><u>47.109</u></u>	<u><u>143.886</u></u>

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Materia Prima	126.066	177.774
Inventario Productos Terminados	112.899	111.261
Importaciones en tránsito	73.023	-
Valor Neto de Realización	<u>(1.793)</u>	<u>(16.345)</u>
Total	<u><u>310.195</u></u>	<u><u>272.690</u></u>

Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo – CEDEPPA Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final <u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo Final <u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	Saldo Final <u>2015</u>
Edificios	94.098	-	94.098	-	94.098
Terrenos	55.860	-	55.860	-	55.860
Muebles y Enseres	21.046	675	21.721	8.500	30.221
Equipo de Computación	5.215	-	5.215	-	5.215
Vehículos	268.384	-	268.384	-	268.384
Maquinaria y Equipo	534.070	223.553	757.623	13.000	770.623
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Subtotal	978.673	224.228	1.202.901	21.500	1.224.401
Depreciación Acumulada	(155.585)	(67.278)	(222.863)	(74.615)	(297.478)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	<u>823.088</u>	<u>156.950</u>	<u>980.038</u>	<u>(53.115)</u>	<u>926.923</u>

Nota 8 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	120.388	147.360
Proveedores del exterior	97.224	263.790
Varios proveedores	969	1.080
Sueldos y comisiones por pagar	17.628	19.686
IESS por pagar	8.931	10.007
Otras cuentas por pagar	-	4.186
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>245.140</u>	<u>446.109</u>

Nota 9 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales	9.511	10.346
Participación a Trabajadores	52.189	39.389
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>61.700</u>	<u>49.735</u>

Nota 10 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	38,132	35,608
Pagos	(34,351)	(34,351)
Provisión del año	<u>52,189</u>	<u>38,132</u>
Saldos al fin del año	<u>52,189</u>	<u>38,132</u>

Nota 11 – Impuestos

11.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito Tributario IVA	<hr/>	<hr/> 527
Total	<hr/> <hr/> -	<hr/> <hr/> 527
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta por Pagar	41.382	29.979
Impuesto a las ventas por Pagar y Retenciones IVA	22.759	22.825
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	19.073	<hr/> 8.184
Total	<hr/> <hr/> 83.214	<hr/> <hr/> 60.988

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del impuesto corriente	(77.564)	(57.953)
Gasto por impuestos diferidos	(13.003)	-
(Ingreso) por impuestos diferidos	<hr/> 5.238	<hr/> 6.432
Tota gasto de impuestos	<hr/> <hr/> (85.329)	<hr/> <hr/> (51.521)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad grabable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	347.927	254.213
<u>Menos:</u>		
Participación a Trabajadores	52.189	38.132
Incremento neto de empleados	9.811	7.594
Pago a trabajadores con discapacidad	-	8.987
Otros Rentas Exentas	-	-
	<hr/>	<hr/>
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	66.636	63.924
Gastos incurridos para generar Ingresos exentos		
Participación a Trabajadores por incurrir ingresos exentos		
	<hr/>	<hr/>
Base Imponible	352.563	263.424
(A) Impuesto a la renta causado	77.564	57.953
(B) Anticipo calculado	28.433	24.773
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<hr/>	<hr/>
<u>Menos:</u>		
Anticipo Pagado	459	
Crédito tributario ISD	9.223	
Retenciones en la fuente del periodo	26.500	27.974
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>41.382</u>	<u>29.979</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito.

11.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Base Contable	Base Fiscal	Diferencia Permanente	Diferencia Temporal	Impuesto diferido
Año 2015					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Cuentas por Cobrar	332.581	335.931	-	3.350	737
Valor neto de realización - Inventarios	237.172	238.966	-	1.794	395
Anticipo a Proveedores	61.456	61.456	-	-	-
Jubilación Patronal	(260.736)	(241.916)	-	18.820	4.140
Provisiones - vacaciones	(4.011)	(4.011)	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	872.212	759.277	-	(112.935)	(24.846)
Total	1.238.674	1.149.703	-	(88.971)	(19.574)
	Saldos al Comienzo del Año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin de año
Año 2014					
<i>Activos por Impuestos diferidos</i>					
Inventarios	2.372	1.224	-	-	3.596
Anticipo a Proveedores	7.036	3.643	-	-	10.679
Jubilación Patronal	2.569	1.431	-	-	4.000
Total Activos por Impuestos diferidos	11.977	6.298	-	-	18.275
<i>Pasivos por Impuestos diferidos</i>					
Jubilación Patronal	(1.391)	134	-	-	(1.257)
Total Pasivos por Impuestos diferidos	10.586	6.432	-	-	17.018

Nota 12 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	260.737	314.235
Bonificación por Desahucio	<u>41.456</u>	<u>75.904</u>
Total	<u>302.193</u>	<u>390.139</u>

12.1 *Jubilación Patronal*

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	314.235	220.912
Costo laboral	23.521	22.726
Costo financiero	19.154	14.364
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(66.116)	-
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>(30.057)</u>	<u>56.233</u>
Saldos al final del año	<u>260.737</u>	<u>314.235</u>

12.2 *Bonificación por desahucio*

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	75.904	59.209
Costo laboral	5.676	4.296
Costo financiero	4.780	3.999
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(11.783)	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(33.121)	8.400
	<hr/>	<hr/>
Saldos al final del año	<u>41.456</u>	<u>75.904</u>

Nota 13 – Patrimonio

13.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social suscrito está constituido por 60.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

13.2 Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

Incluye los saldos acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de las cuentas no puede distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

13.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Nota 14 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Gravadas Tarifa 12%	2.673.304	2.811.017
Ventas Gravadas Tarifa 0%	3.631	7.105
Exportaciones	<u>1.696</u>	<u>19.350</u>
Total	<u><u>2.678.631</u></u>	<u><u>2.837.472</u></u>

Nota 15 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia Prima	1.156.932	1.297.036
Mano de Obra	295.273	318.548
Gastos de Fabricación	<u>270.362</u>	<u>257.232</u>
Total	<u><u>1.722.567</u></u>	<u><u>1.872.816</u></u>

Un detalle de gasto de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de Administración:		
Gastos Sueldos	114.693	134.653
Beneficios Sociales	33.792	40.435
Otros gastos de personal	4.551	12.315
Capacitación profesional	5.184	11.563
Honorarios Profesionales	99.827	102.991
Gastos de Viaje	12.379	8.507
Servicios y comunicaciones	3.744	16.433
Suministros y materiales	1.666	2.443
Seguros	19.649	14.187
Mejoras, Instalaciones y adecuaciones	24.094	14.604
Matrículas vehículos	3.576	3.946
Afiliaciones y Contribuciones	22.646	10.024
Obsequios, donaciones y agasajos	7.815	7.633
Mantenimientos	20.207	22.072
Depreciaciones	21.874	22.373
Movilización administración	10.737	63
Participación Trabajadores	52.189	38.132
Provisión cuentas incobrables	3.326	4.405
Trabajos ocasionales	-	3.668
Otros Gastos	14.948	21.721
	<hr/>	<hr/>
Total	476.897	492.168
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de Ventas:		
Sueldos Ventas	-	7.140
Comisiones Ventas	13.519	14.279
Beneficios Sociales	3.543	2.447
Transporte en ventas	5.910	5.598
Gestión empresarial	16.863	14.238
Movilización ventas	3.180	4.062
Refrigerio ventas	30	379
Publicidad y Propaganda	4.850	6.745
Atención a clientes	14	94
Otros Gastos	55.282	36.949
	<hr/>	<hr/>
Total	103.191	91.931
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de Financieros		
Intereses pagados sobre préstamos	-	-
Comisiones bancarias	7.407	3.899
Impuesto a la salida de divisas	21.863	33.623
IVA cargado al gasto	426	574
Costos actuariales	23.934	-
Otros intereses	3.548	44.261
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>57.178</u>	<u>82.357</u>

Nota 16 – Otros Ingresos

Otros ingresos	<hr/> 8.775	<hr/> 6.039
Total	<u>8.775</u>	<u>6.039</u>

Nota 17 – Otros Egresos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida en cambio	(8.891)	(21.143)
Gastos no deducibles	(22.944)	(2.381)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>(31.835)</u>	<u>(23.524)</u>

Nota 18 – Garantías

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos

Institución	Detalle	Valor Actual
Produbanco	Terreno y Construcción	342,722

Nota 19 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Lcdo. MAURICIO TOAQUIZA J.
CONTADOR GENERAL
REG 17-04614