



ECON. SONIA VELEZ R.
AUDITOR Y CONSULTOR

TAPIEX M&B CIA LTDA
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los señores socios de la empresa TAPITEX M&B CIA LTDA

Sobre los estados financieros:

1. Se ha auditado el balance general adjunto de la empresa TAPITEX M&B CIA LTDA al 31 de diciembre del año 2015; el correspondiente Estado de Resultados, el Estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros, las mismas que son de responsabilidad exclusiva de la administración de la empresa.
Los Estados Financieros de la empresa al 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otro Auditor independiente, C.P.A. Julio Campoverde, cuyo informe es limpio sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de la empresa TAPITEX M&B CIA LTDA, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Ésta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de distorsiones importantes, causadas por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la empresa.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, la auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener



seguridad razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o de error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar, una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Se considera que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para para la opinión de una auditoría con base en un informe limpio con salvedades

Bases para la opinión con salvedades:

1. Al 31 de diciembre del 2015 la empresa continúa con procesos pendientes en la implementación definitiva de las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sin embargo a la fecha cuenta con cronogramas establecidos para continuar con el proceso.
2. La posición financiera de la empresa podría verse disminuida en vista de que existen montos significativos de gastos no deducibles a efectos de la normativa tributaria, mismos que alcanza en el año 2015 a \$ 764.441.89; ésta situación debe ser considerada por los administradores para promover el cumplimiento de las disposiciones legales y evitar ajustes en conciliación tributaria que le signifique aumentos derivados en la carga fiscal.

Opinión:

4. Por lo manifestado, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos precedentes, es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la empresa TAPITEX M&B CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Interpretación Financiera NIIFs.



LAPITEX M&B CIA LTDA
RUC: 0190383229001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31/12/2015

	AL 31-12-2014	AL 31-12-2015
ACTIVOS:		
Caja y bancos	79,986.08	30,109.72
Cuentas por cobrar	2,568,783.65	2,595,838.89
(Provisión para incobrables)		(16,846.99)
Inventarios	359,096.27	1,186,878.39
Mercadería en Tránsito	2,458.72	5,784.75
Crédito tributario IR	63,651.72	60,123.55
Crédito tributario IVA		2,792.40
Propiedad planta y equipos	322,827.84	647,643.76
(Depreciación acumulada)	(8,094.40)	(24,007.25)
Intangibles		7,500.00
TOTAL ACTIVOS	3,418,707.88	4,496,815.23
PASIVOS:		
Obligaciones bancarias		
Porción corriente de deuda a largo plazo		
Proveedores	758,188.71	561,576.32
Intereses por pagar		
Cuentas por pagar	28,117.11	32,467.16
Provisiones		
Créditos Bancarios		
15% Participación trabajadores	40,718.80	75,846.93
Impuesto a la renta		
Reserva por jubilación patronal		49,129.72
Provisión Desahucio		12,044.82
Impuestos por pagar		23,014.38
Préstamos a largo plazo	2,433,587.15	3,401,321.56
PD		
Provisión de reparaciones mayores		
TOTAL PASIVOS	3,260,619.57	4,158,400.69
PATRIMONIO		
Aportes para futuras capitalizaciones		
Capital pagado	400.00	400.00
Reserva legal	2,133.95	2,133.95
Reserva facultativa		
Reserva de capital		
Superávit por valuación		
Resultados Acum. Adopción NIIF		
Utilidades retenidas	144,710.94	155,554.35
Pérdidas Acumuladas		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	10,843.42	180,328.23
TOTAL PATRIMONIO	160,088.31	338,414.54



TAPIEX M&B CIA LTDA
RUC: 0190383229001
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO DEL 2015 AL 31/12/2015
(valor expresado en dólares)

	Año 2014	Año 2015
VENTAS	9,806,756.07	10,819,500.18
COSTO DE VENTA	(8,115,894.71)	(8,192,601.09)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,691,061.36	2,426,899.09
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(1,410,822.88)	(1,802,852.01)
GASTO DEPRECIACION Y AMORTIZ	(5,616.54)	(15,812.85)
GASTO PROVISIONES	-	-
GASTO INCOBRABLES	-	(18,937.74)
GASTO JUBILACION PATRONAL	-	(49,129.72)
GASTO DESAHUCIO	-	(12,044.62)
GASTO AMORTIZACION	-	-
COSTO DE VENTAS ACTIVOS FIJOS	-	-
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJ	-	-
GASTO FINANCIERO	(3,177.95)	(4,475.93)
INTERES GANADO	-	-
INGRESOS ACTUARIAL	-	-
TOTAL GASTOS	(1,419,617.37)	(1,901,352.87)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	271,443.99	525,546.22
15% PARTICIPACION	(40,716.60)	(78,846.93)
IMPUESTO A LA RENTA	(219,883.97)	(266,473.06)
(-) GASTOS IMPUESTOS DIFERIDOS		-
(+) INGRESOS IMPUESTOS DIFERIDOS		-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	553,731.40	180,326.23



TAPITEX M&B CIA LTDA
RUC: 0190383229001
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
DEL 1 DE ENERO DEL 2015 AL 31/12/2015
(valor expresado en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	10.622.644,94
Pagado a proveedores y empleados	(11.022.816,76)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	(4.475,83)
15% participación trabajadores	(40.716,80)
Ajuste por depreciaciones mal efectuadas	-
Impuesto a la renta	(262.944,86)
Impuestos similares (IVA y Retenciones en la Fuente)	23.014,93
Otros Activos	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(880.284,86)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(324.815,52)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de Intangibles	(7.500,00)
Producto por concepto de la utilidad en vita. De activos	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(332.315,52)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	967.734,41
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	(0,00)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	967.734,41
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(49.876,96)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al Inicio de año	79.986,08
Efectivo y sus equivalentes al final del año	30.109,12



TAPITEX M&B CIA LTDA
RUC: 0190383229001
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DEL 1 DE ENERO DEL 2015 AL 31/12/2015
(valor expresado en dólares)

Utilidad (pérdida) neta (22,045,21)

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo y amortización	15,912,85
Provisión para cuentas incobrables	35,937,74
Provisión para jubilación patronal	60,189,72
Provisión de salario	17,044,62
Baja de activos	(5,206,26)
Provisiones varias	-
Ajuste por ingresos que no representan el medio (Int. Anual)	-
Ajuste por ingresos que no generan efectivo	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Pérdida en trabajos en curso	-
IMPONERENTOS para compensar el impuesto a la renta Generalmente impuesto a la renta	-
Subtotal	92,796,17

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el registro de trabajo 3,194,78

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios por cobrar	-
(Aumento) disminución en otros activos	(431,130,15)
(Aumento) disminución en gastos, utilidades y otros cuentas por cobrar	(10,448,59)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(106,622,29)
Aumento (disminución) en otros pasivos (Provisiones y PIV)	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otros cuentas por pagar	4,303,05
Aumento (disminución) en otros Activos (Ganancia tributaria del IVA)	72,297,10
Aumento (disminución) en otros pasivos (Impuestos por pagar)	24,004,38
Aumento (disminución) 25% participación trabajadores	(40,716,66)
Aumento (disminución) otros activos	-
Subtotal	(1,308,611,28)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas (685,285,88)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades, planta y equipo	(324,815,20)
Producto de la venta o propiedad planta y equipo	-
Compra de intangibles	(7,500,00)
Producto de la utilidad en venta de activos	-
Procedimiento por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión (332,315,20)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Posición con efecto de largo plazo	-
Emisiones a largo plazo	957,734,41
Aportes en efectivo de los socios/as	-
Dividendos pagados	(1,000,00)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento (42,265,59)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes (48,876,67)

efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año 29,966,06

Efectivo y sus equivalentes al final de año 30,109,39



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Información General Tapitex M&B Cia. Ltda. es una compañía de responsabilidad limitada radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la calle Hurtado de Mendoza 2-17. Su actividad principal es venta al por mayor y menor de productos de textiles. Los estados financieros consolidados se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares americanos de los Estados Unidos de América, moneda oficial que rige al país, que es la moneda de presentación de la compañía.

Políticas contables: El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por la autoridad fiscal. El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. En cuanto a la Propiedad, Planta y Equipo su política manifiesta que se depreciarán de acuerdo a la vida útil y al costo determinado por el perito en el momento de la adquisición. Para el año 2015 no se realizó ningún ajuste por deterioro de activos.

Los inventarios se encuentran expresados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calculó aplicando el método promedio ponderado. Para el año 2014 la empresa mantiene un inventario de US\$ 1'186.878,39 Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, corresponde a una cartera con vencimientos de hasta 30 días. La mayoría de las ventas se realizan en condiciones normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses.

La compañía efectuó la provisión sobre desahucio y jubilación patronal a través de un informe actuarial.

El impuesto a la renta corriente es de US\$ 266,473,06 sin considerar los ajustes por conceptos de impuestos diferidos. No se realizaron cálculos de impuestos diferidos, debido a que el impacto de su aplicación no corresponde a un valor significativo.

La Propiedad, Planta y Equipo tuvo un incremento por adquisiciones nuevas por el monto de US\$ 324,815.92 realizadas al costo de la factura. Existen Activos intangibles correspondientes a la adquisición de la licencia de un software contable nuevo.



No se ha aplicado impuestos diferidos porque no existen diferencias temporarias. Las depreciaciones de Activos Fijos se realizan de acuerdo a la vida útil real estimada del bien que por lo general es mayor a la vida útil determinada por la autoridad tributaria; por lo tanto aquí se producen diferencias en el proceso de depreciación que bajo ninguna circunstancia afecta en menos la determinación del impuesto a la renta corriente. Por lo tanto estas diferencias al no tener un impacto tributario, no se las considera como diferencias temporarias.

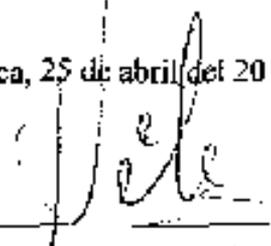
El capital suscrito al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 400.00 que comprenden a acciones ordinarias completamente desembolsadas, emitidas y en circulación. El Efectivo en Caja de US\$ 79,986.08 corresponde al dinero depositado en la cuenta corriente y equivalentes en efectivo en caja. No existen hechos relativos relevantes para el año 2015. Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios para su registro en la Superintendencia de Compañías hasta el 30 de Abril del 2016

De la auditoría realizada se llega a la conclusión que TAPITEX M&B CIA LTDA tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.



Así también en cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 3 del Art. 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario interno expreso que las provisiones por cuentas incobrables y deterioro del año 2015 son razonables.

Cuenca, 25 de abril del 2015.



Econ. Sonia Vélez Rivera

Auditora Externa

Nro. 906

Res. SC. IRC. 14.0321