

CEDCAYA CIA. LTDA.

**Compañía Ecuatoriana de
Capacitación, Auditoría y Asesoría**

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2015

IMPORTADORA JURADO S. A.

Quito, marzo del 2016

IMPORTADORA JURADO S. A.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

IMPORTADORA JURADO S. A.

Quito, 15 de marzo del 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de IMPORTADORA JURADO S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de IMPORTADORA JURADO S. A., por los estados financieros

2. La Administración de IMPORTADORA JURADO S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de IMPORTADORA JURADO S. A.

Una auditoría también comprende la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IMPORTADORA JURADO S. A., al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de IMPORTADORA JURADO S. A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-785
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN, AUDITORÍA
Y ASESORÍA "CEDCAYA CÍA. LTDA." QUITO-ECUADOR
RUC Auditor/Firma de Auditoría: 1792265274001



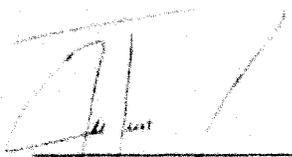
Ing. Félix Álvarez
Gerente General

IMPORTADORA JURADO S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2014
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2015	2014	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	79.780	71.459	8.321
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	364.440	386.198	-21.758
Deterioro de Cuentas Incobrables		-6.244	-4.786	-1.458
Inventarios	4	2.990.815	3.988.132	-997.316
Deterioro de Inventarios	5	-1.864	-	-1.864
Activos por impuestos corrientes y otros anticipos	6	337.176	265.449	71.727
Total Activo Corriente		3.764.102	4.706.452	-942.350
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo	7	376.811	426.704	-49.893
Activos por Impuestos Diferidos		21.745	21.334	410
Total Activo No Corriente		398.556	448.039	-49.483
TOTAL DE ACTIVOS		4.162.658	5.154.491	-991.833
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Proveedores	8	766.116	1.732.270	-966.155
Otras Cuentas por Pagar	9	101.323	116.141	-14.819
Anticipo de Clientes		-	27.783	-27.783
Obligaciones con empleados e impuesto corriente	10	86.560	96.816	-10.256
Total Pasivo Corriente		953.998	1.973.012	-1.019.013
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Largo Plazo	11	884.592,04	857.051,13	27.540,91
Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal		88.695,05	99.779,06	-11.084,01
Pasivos Diferidos		3.636	3.636	-
Total Pasivo No Corriente		976.923	960.466	16.457
TOTAL PASIVOS		1.930.921	2.933.478	-1.002.556
PATRIMONIO				
Capital Social		20.000	20.000	-
Reserva Legal		10.000	10.000	-
Otras Reservas		-	-	-
Resultados Acum. Implementacion NIIF		-57.851	-57.851	-
Utilidades Ejercicios Anteriores	12	2.248.218	2.130.327	117.891
Utilidad del Ejercicio 2014		-	118.537	-118.537
Utilidad del Ejercicio 2015		11.369	-	11.369
TOTAL PATRIMONIO		2.231.736	2.221.013	10.723
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.162.658	5.154.491	-991.833

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Juan Adolfo Jurado
Gerente General
C.C. 03006601309


Sr. Juan Andrés Jurado
Contador General
RUC. 1720253168001

IMPORTADORA JURADO S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2014
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2015	2014	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de Actividades Ordinarias:	13			
Ventas Netas		7.577.624	8.149.584	-571.961
TOTAL INGRESOS		7.577.624	8.149.584	-571.961
COSTO DE VENTA	14	5.299.211	5.773.955	-474.744
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		2.278.412	2.375.629	-97.217
GASTOS OPERACIONALES	14,1			
Gastos Administrativos		2.232.337	2.152.946	79.391
Gastos Financieros		13.756	38.011	-24.254
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		2.246.093	2.190.956	55.137
UTILIDAD OPERACIONAL		32.319	184.673	-152.354
OTROS INGRESOS		65.200	30.681	34.519
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		97.519	215.353	-117.834
15% Participación Trabajadores		14.628	32.303	-17.675
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		82.891	183.050	-100.159
Impuesto a la renta causado		71.932	64.513	7.419
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		10.959	118.537	-107.578
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	15			
Utilidad antes de Impuestos		82.891		
Menos Gasto Impuesto a la Renta				
Corriente		71.932,15		
Diferido		-410,28		
Total Gasto Impuesto a la Renta del Ejercicio		<u>71.521,87</u>		
Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado Integral del Ejercicio		<u><u>11.369,31</u></u>		

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Juan Adolfo Jurado
 Gerente General
 C.C. 0380591309


 Sr. Juan Andrés Jurado
 Contador General
 RUC: 1720253168001

IMPORTADORA JURADO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

NOTA 16

Recibido de Clientes		7.628.239,15
Ventas	7.642.823,42	
(+/-) Cambios en Anticipos de Clientes	-27.783,31	
(+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	13.199,04	
Pago Empleados y Proveedores		-7.474.120,33
Cambios en Inventarios	997.316,34	
Cambios en Gastos Pagados por Anticipado	-63.167,08	
Cambios en Obligaciones Corto Plazo	-981.619,43	
Costo de Ventas	-5.299.211,33	
Gastos Administración y Ventas	-2.127.438,83	
Otras Actividades Operativas		-96.816,38
Cambios en Impuestos por Pagar	-64.513,38	
Incremento Participación Trabajadores	-32.303,00	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		<u>57.302,44</u>
 FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		 -76.522,59
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-76.522,59	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-76.522,59
 FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		 27.540,91
Incremento Reserva Legal		
Cancelaciones de Obligaciones	27.540,91	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		27.540,91
Flujo del Efectivo Usado		8.320,76
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		71.459,21
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>79.779,97</u>

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	10.959,03
AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	205.214,23
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	126.415,89
Ajustes por gastos en provisiones	-7.761,67
Ajustes por gastos impuesto a la renta	71.932,15
Ajustes por gastos participación trabajadores	14.627,86
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-158.870,82
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	13.199,04
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-63.167,08
(Incremento) disminución en inventarios	997.316,34
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-981.619,43
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-27.783,31
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-32.303,00
Incremento (disminución) en impuestos corrientes	-64.513,38
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>57.302,44</u>

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Juan Adolfo Jurado
 Gerente General
 C.R. 000001200


 Sr. Juan Andrés Jurado
 Gerente General

IMPORTADORA JURADO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2015

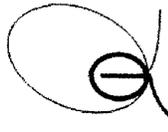
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOP. NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015	TOTAL
SALDO AL 31-12-2014	20.000	10.000	-	-	2.130.327	-57.851	118.537	-	2.221.013
MAS (MENOS)									
CAPITAL	-								-
RESERVA LEGAL									-
APORTES FUTURA CAPITALIZ									-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.									-
RESULTADOS ACUM, ADOP.NIIF									-
UTILIDADES EJERCICIO 2014					117.891		-118.537		-646
UTILIDADES EJERCICIO 2015								11.369	11.369
SALDO AL 31-12-2015	20.000	10.000	-	-	2.248.218	-57.851	-	11.369	2.231.736

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Juan Adolfo Jurado
 Gerente General
 C.C. 0399991300


 Sr. Juan Andrés Jurado
 Contador General
 RUC / 1720253169001



CEDCAYA CIA. LTDA.

**Compañía Ecuatoriana de
Capacitación, Auditoría y Asesoría**

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO 2015
IMPORTADORA JURADO S.A.**

Quito, marzo de 2016

IMPORTADORA JURADO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA JURADO S.A., es una compañía, de inversión nacional, cuya actividad principal es la comercialización por mayor y menor de artículos de oficina. Su domicilio se encuentra en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito, en las calles Av. 10 de Agosto N 21-127 intersección San Gregorio.

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de **IMPORTADORA JURADO S.A.**, corresponden a las operaciones financieras realizadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

b) Base de preparación de los estados financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos y/o valor neto realizable con regulaciones vigentes emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, y con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

c) Moneda funcional

La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de Estados Unidos de Norteamérica.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g) Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

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

h) Inventarios.

Se encuentran valuados como sigue:

Materia Prima: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En Proceso y Terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importación en Tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

i) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

PASIVOS

j) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k) Beneficios Empleados. Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

l) Participación de Trabajadores

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

m) Impuestos

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

n) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

o) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de 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.

PATRIMONIO

p) Está constituido por el capital social de la Compañía, con 20.000 participaciones de 1,00 USD. cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, luego de disminuir el impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

r) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

s) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, se tomaran estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su contenido. Para nuestro caso se presentara el Estado de Resultados Integral en base a su función, para después en las Notas a los Estados Financieros presentar un desglose por su naturaleza.

NIC 2 Inventarios: Especifica los requerimientos para el reconocimiento del inventario como un activo o un gasto, la medición de los inventarios y la información a revelar relacionada con éstos.

Este se basa en el principio de medición del inventario es que se mida por el menor del costo y el valor neto realizable, es decir el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para realizar la venta.

NIC 12 Impuesto a las Ganancias: La NIC 12 especifica el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, incluyendo como tratar las consecuencias fiscales actuales y futuras.

- El impuesto diferido se determina a partir de las diferencias temporarias. Las diferencias temporarias son aquéllas que se producen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Dichas diferencias pueden ser imponibles o deducibles, si motivan un mayor o un menor pago de impuestos en el futuro.
- La compañía reconocerá activos y pasivos por impuestos diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, basándonos al Decreto Ejecutivo 539, Registró Oficial Suplemento 407 de 31-dic.-2014, Última modificación: 28-feb.-2015 que nos habla sobre el tratamiento de los impuestos diferidos y su reconocimiento.

t) **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 6.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En le caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de Liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

2015

2014

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

Caja General	49,830	52,526
Caja Chica	3,000	3,000
Tarjetas de crédito	7,965	
Banco internacional	3,114	2,633
Banco de fomento cta. Cte. 0010-154731	6,684	3,348
Banco Solidario	9,186.61	9,952.27
TOTAL	79,780	71,459

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Cheques protestados	-	58,050
clientes no relacionados	338,834	309,581
Documentos y cuentas por cobrar Antonio Mero	12,846	12,846
Documentos y cuentas por cobrar Matriz	4,402	4,402
Documentos y cuentas por cobrar Camilo Cusme	1,319	1,319
Crédito Tributario Iva	7,038.75	-
TOTAL	364,440	386,198

Los saldos de la cuenta corresponden a créditos concedidos a los diferentes clientes de la Compañía y que son recuperables en el plazo que señala la política de crédito.

NOTA 4.- INVENTARIOS.

El resumen de la cuenta de inventarios es como sigue:

Inventario de productos terminados	2,852,626	3,690,040
Mercadería en tránsito	121,046	287,397
Otros Inventarios	17,144.24	10,694.73
TOTAL	2,973,671	3,988,132

NOTA 5.- DETERIORO DE INVENTARIOS.

El resumen de la cuenta deterioro de inventarios es como sigue:

Es el análisis matemático de haber realizado el ajuste de la NIIF 2 Inventarios, entre nuestro precio de venta con el gasto de venta dando un resultado de \$ 1.864,92, siendo esta diferencia nuestro ajuste por valor neto realizable.

20152014**NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS.**

El resumen de la cuenta deterioro de inventarios es como sigue:

Arriendo pagados por anticipado	36,089	8,046
Seguros pagados por anticipado vehículos	6,467	6,467
Seguros pagados por anticipado locales	15,872	4,832
monitoreo vehiculos prepagados	2,063	-
Mantenición SAP BO	2,926	-
Anticipo sueldos	5,561	-
Anticipo Comercial Consucre	-	733
Anticipo empleados varios	-	10,554
anticipo utilidades empleados	116	12,825
Anticipo Pelikan Colombia S.A.	34,946	-
Anticipo Changsha Running	1,183	-
anticipo Ningbo mascube Imp & Exp	0	-
Anticipo Ossen Enterprise	5,319	-
Anticipo proveedores varios	94,325	101,046
anticipo viáticos	-	117
Garantías entregadas almacenes	52,178	51,274
Licencias prepagadas	2,014	-
Crédito Tributario Renta	78,114.95	69,555.50
TOTAL	337,176	265,449

NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Muebles y Enseres	34,215	36,135
Equipo de Computación	401,436	334,934
Vehículos y Equipo de Transporte	350,432	339,644
Desarrollo de Fabricación Espirales	500,000	500,000
Maquinaria y Equipo	162,741	161,588
Amortización Fabricación Espirales	(450,000)	(450,000)
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	(622,012.02)	(495,596.14)
TOTAL	376,811	426,704

NOTA 8.- OBLIGACIONES LARGO PLAZO.

El resumen de las obligaciones a largo plazo es como sigue:

Xerox	62,093	199,262
telconet	2,851	967
Ecuempaques	79,888	60,795
proauto	34,491	38,551
Industrias unidas	20,906	19,882
Bic del Ecuador	35,006	164
Munditransport	383	1,185
Audesur S.A.	3,720	7,704

Papelesa	7,866	123,905
Provexcar Cia. Ltda.	-	9,955
Abrodesivos del Ecuador S.A.	2,398	778
Automotores Continental	3,421	4,980
Bico Internacional	4,297	206,271
Teojama comercial	3,560	3,560
Carlos Alfredo Peña	6	975
Ecuatexxis S.A.	3,308	60,348
Gama editores Reyes Medina	-	14,370
QBE Seguros Coloniales	8,680	12,510
Rojas Cando Rolando Rafael	-	3,747
Difranco	1,416	3,542
Yunda Machado Jorge Homero	3,413	3,413
Jorge Angel Jara Brown	1,717	2,745
Manzano Rueda Carlos Raul	247	2,653
Macoser S.A.	1,090	2,145
Larcon Comunicaciones y Seguridad cia ltda.	-	1,937
Proveedora papeles Andina S.A.	5,484	1,863
Cedeño Mendoza Orfa Georgina	1,800	1,800
Sinchiguano Tobar Ligia Ines (TALLPA)	453	1,645
Gloria Arcadia Porras Beltran	1,692	1,538
Asociacion Ecuatoriana de Codigo de Produccion	-	1,230
Cargo Union Cia. Ltda.	276	1,176
Matallana S.A.	8,285	-
Consorcio ecuatoriano de telecomunicaciones	2,251	-
kores del ecuador	10,156	-
Mesias Pavon Marcelo Roberto	683	1,064
Cuentas por pagar varios	78,352	8,427
Automotores Casabaca	2,653	-
Proveedor del exterior pelikan	23,274	57,231
Proveedor del exterior fujita	(3,251)	17,553
Proveedor del exterior Changsha Hon	(1,418)	78,267
Proveedor del exterior Wuxi Qingferng	(12,301)	15,486
Proveedor del exterior YANGSOU	(4,800)	-
Proveedor del exterior Yiwu Deshi IMP&EXPORT	1,587	-
Proveedor del exterior Ningbo	(12,580)	-
Proveedor del exterior Xiamen	2	-
Proveedor del changsha hone	(15,002)	-
Proveedor del Ossen	(463)	-
Proveedor del Fortuntek	1	-
Proveedor del exterior Almar	(4,252)	14,500
Proveedor del exterior PPG INDUSTRIES	8,668	-
Proveedor del exterior Lassane	37,258	77,865
Proveedor del exterior andima	-	37,400
Sobregiros Bancarios	356,552.57	628,882.77
TOTAL	766,116	1,732,270

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones	30,768	43,066
Cuentas por pagar con la Administración tributaria	30,042	31,318
Impuesto a la renta diferido	1,730	1,730
Cuentas por pagar con el IESS	13,570	15,967
Beneficios Ley Empleados	1,985	720
Intereses por pagar Socios	19,546	19,546
Proveedores Caja Chica Varios	3,682	3,795
TOTAL	101,323	116,141

2015

2014

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES.

El resumen de Obligaciones con empleados e impuestos corrientes es como sigue:

15% Participación trabajadores	14,628	32,303
Impuesto a la Renta por Pagar	71,932	64,513
TOTAL	86,560	96,816

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO.

El resumen de Cuentas por Pagar Largo Plazo es como sigue:

Juan Adolfo Jurado	469,132	469,132
Vicente Benjamín Jurado	395,914	387,919
Intereses por Pagar Socios	19,546	
TOTAL	884,592	857,051

NOTA 12.- UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES.

El resumen de utilidades ejercicios anteriores es como sigue:

Ganancias Acumuladas Años Anteriores	854,243	854,243
Ganancias acumuladas año 2011	702,280	702,280
Ganancias acumuladas año 2012	353,994	353,994
ganancias acumuladas año 2013	219,811	219,811
Ganancias acumuladas año 2014	118,537	-
Juan Adolfo Jurado	-	-
Vicente Benjamín Jurado	-	-
Intereses por Pagar Socios	-	-
TOTAL	2,248,864	2,130,327

NOTA 13.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de la compañía corresponde a la venta al por mayor y menor de suministros de centro de copiado, útiles escolares, descuentos financieros y otros ingresos.

NOTA 14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio y estos en Estado de Resultado se mostraran de acuerdo a su función, desglosándose por su naturaleza en las Notas a los Estados Financieros.

COSTOS POR SU NATURALEZA:

Saldo Inicial de inventarios	3,690,040	3,393,676
(+) compras netas	2,388,867	3,278,408
(+) importaciones	2,066,892	2,791,912
(+) otros costos indirectos	6,037	
(-) Inventario Final	(2,852,626)	(3,690,040)
TOTAL	5,299,211	5,773,955

2015

2014

NOTA 14.1- RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS POR SU NATURALEZA

Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	734,268	742,999
Aportes IESS	115,172	113,408
Honorarios Profesionales	155,290	146,693
Arrendamientos	403,072	421,767
Mantenimiento y Reparaciones	71,324	86,089
Combustibles y Lubricantes	13,559	14,551
Promoción y Publicidad	42,907	56,590
Suministros y Materiales	26,351	93,235
Transporte	28,225	17,801
Provisión Jubilación y Desahucio	-	3,251
Provisión Cuentas Incobrables	1,458	3,676
Provisiones de Inventarios	1,864	-
Comisiones	25,721	16,828
Intereses Bancarios	13,756	12,363
Intereses a Terceros	-	8,820
Iva que se Carga al Gasto	88,859	
Seguros y Reaseguros	6,336	21,409
Gastos de Gestión	12,846	3,527
Impuestos, Contribuciones	17,234	26,513
Gastos de Viaje	16,339	1,606
Depreciación	143,316	89,109
Amortizaciones	-	50,000
Agua, Luz, Teléfono	117,288	86,077
Otros Gastos	210,909	174,643
(-) Inventario Final	-	-
TOTAL	<u>2,246,093</u>	<u>2,190,956</u>

NOTA 15.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Representa la ganancia y/o pérdida que surge por el reconocimiento del Valor Neto Residual y este reconocimiento representa el porcentaje de gasto por impuesto a la renta diferido.

NOTA 15.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES NIC 1

Se reconocerán en el Estado de Resultados Integral, pero fuera del mismo cuando se producen partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado como tal:

- Algunas ganancias y pérdidas que surjan de la conversión de los estados financieros.
- Algunas ganancias o pérdidas actuariales
- Algunos cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros

NOTA 16.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos, Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).

NOTA 17.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.


Sr. Juan Adolfo Jurado
Gerente General
C.C. 0300601309


Sr. Juan Andrés Jurado
Contador General
RUC. 1720253168001