

MOVERPRINT CIA. LTDA. **Políticas Contables y Notas Explicativas**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Moverprint Cía. Ltda. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador el 21 de junio del 2006, con un plazo social para su funcionamiento de 50 años.

La actividad de la empresa es principalmente la producción y fabricación, importación, exportación y comercialización de etiquetas adhesivas en todas sus formas, tamaños y materiales.

El domicilio principal de la empresa es en el Ecuador en la ciudad de Quito en la Av. de la Prensa N43-209 y Av. El Inca, su domicilio fiscal es en la misma ciudad y su identificación tributaria es 1792047498001.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se indican a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de **Moverprint Cía. Ltda.** para el año 2015, han sido preparados de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas" (NIIF para las PYMES).

Ellos han sido preparados bajo la convención del costo histórico. La preparación de estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la entidad.

2.2. Conversión de Moneda Extranjera

a) Funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valoradas utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en utilidad o pérdida.

Las diferencias de cambio y las pérdidas relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de "Ingresos Financieros o Costos Financieros". Todas las otras ganancias y pérdidas de cambio se presentan en los resultados dentro de "Otras (Pérdidas) / Ganancias - Neto".

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios figuran en el endeudamiento en el pasivo corriente del estado de situación financiera, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

2.4. Instrumentos Financieros

Los Instrumentos Financieros se clasifican en los siguientes grupos:

1. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
2. Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
3. Activos Financieros disponibles para la venta
4. Préstamos y Cuenta por Cobrar

La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presente Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

a) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30 – 60 – 90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.

Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos No Corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

b) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

c) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor efectivo (es decir, el valor presente de dinero en efectivo a favor del banco, incluyendo los costes de transacción).

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los gastos financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha de presentación, en cuyo caso se clasifican como Pasivos No Corrientes.

2.5. Inventarios

Se valoran al menor entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo se determina usando el método promedio ponderado.

El costo de los productos terminados y en curso incluyen tanto los gastos de embalaje, materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal).

En cada fecha de reporte, los inventarios son evaluados por deterioro. Si el inventario está deteriorado, el valor en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, la pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

2.6. Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo son bienes que la entidad posee para usarlos en el desarrollo de sus actividades o en la administración de las mismas; se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo histórico incluye los costos de adquisición, los gastos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por la dirección y en los casos que se requiera, los costos estimados por desmantelamiento.

La entidad aumenta al valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo el costo de reemplazar parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo si la pieza de repuesto se espera que proporcione beneficios adicionales en el futuro para la entidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan a resultados en el período en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se realiza para distribuir el costo de los activos menos su valor residual durante su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas varían de la siguiente manera:

Edificios	25 - 40 años
Equipos de Computación	2 - 3 años
Vehículos	3 - 5 años
Muebles y Enseres	5 - 10 años
Maquinarias y Equipos	5 - 10 años

Los cargos realizados por concepto de depreciación se reconocen en los resultados del periodo como un gasto.

Los valores de los activos residuales, vidas útiles y métodos de amortización son revisados, y ajustados de forma prospectiva si existe algún indicio de un cambio significativo desde la fecha de presentación del último informe.

El Importe en libros de un activo se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable si el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado. La reducción se reconoce en resultados del periodo como una pérdida por deterioro o una reversión de la misma de ser el caso. Los cargos futuros por concepto de depreciación se realizarán en proporción al importe en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de una nueva estimación.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de Propiedades, Planta y Equipo se determinan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen dentro de «Otras Ganancias / (Pérdidas) Netas» - en el estado de resultados integrales.

2.7. Activos Intangibles distintos de la plusvalía

a) *Licencias, marcas y activos intangibles relacionados con clientes*

Las marcas y licencias adquiridas de forma independiente se miden inicialmente al costo histórico.

Las marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con clientes adquiridas en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas, licencias y los activos intangibles relacionados con clientes tienen una vida útil definida y se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo a sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias	5 años *
Software	3 - 5 años

* En muchos casos esto dependerá de los acuerdos establecidos en los contratos de Licencia.

Todos los gastos de investigación y desarrollo de un intangible autogenerado por la entidad, se reconocen como gasto a menos que formen parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

2.8. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de que los activos puedan haber deteriorado su valor.

Cuando existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, entonces se comprueba el valor de deterioro del valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la que el activo ha sido asignado).

Una pérdida por deterioro es reconocida en resultados por el monto en que el importe en libros del activo supere su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso de un activo (o una unidad generadora de efectivo).

A los efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Los activos no financieros distintos de la plusvalía que ha sufrido un deterioro se revisan para posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

2.9. Provisiones

Las provisiones por costos de reestructuración, garantías y demandas legales se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que una transferencia de beneficios económicos necesarios para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado con fiabilidad.

Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones de terminación de contrato de arrendamiento y los pagos de los empleados de terminación. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual del importe que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.10. Obligaciones por Beneficios a Empleados

a) Obligaciones Corto Plazo

Las obligaciones a empleados a corto plazo corresponden a los sueldos, horas extras, comisiones, bonos, y demás; que la empresa paga a sus empleados como contraprestación por los servicios que le prestan y cuya cancelación se espera realizar en los próximos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

La entidad mide los pasivos por obligaciones a corto plazo a valor nominal. Los gastos que generan las obligaciones a corto plazo se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

b) Obligaciones Post- Empleo - Planes de Beneficios Definidos

La entidad tiene la obligación de otorgar un beneficio de pensión por jubilación patronal a sus empleados que han cumplido los 25 de servicio en la empresa, así como un valor proporcional a aquellos que cumpliendo los 20 años tienen que abandonar la entidad.

La entidad mide los pasivos (activos) por beneficios definidos al valor presente de sus obligaciones dentro de los planes de beneficios definidos a la fecha sobre la que se informa, y les resta el valor razonable a la fecha sobre la que se informa de los activos del plan con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones. Las obligaciones correspondientes a los planes de beneficios definidos se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

2.11. Capital Social

El capital social está representado por participaciones, transferibles solamente por cesión.

2.12. Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la venta de bienes.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y la entidad no controle ni retenga el activo.

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si ésta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días); se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

2.13. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

a) Impuesto corriente

El impuesto corriente del periodo está basado en la ganancia fiscal de dicho periodo. El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa. En las dos jurisdicciones donde el grupo opera, un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado.

b) Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal

en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa. Para los efectos se considerarán las tasas de 25% hasta el año 2010, 24% hasta el año 2011, 23% hasta el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante, por efectos de la aplicación del Código de Producción.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

El impuesto a las ganancias (corriente y diferido) se reconoce en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar al gasto por el impuesto.

Aún si la empresa presentara pérdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta que, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno" el mismo que indica que la empresa deberá pagar un anticipo de impuesto a la renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

- a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- b) El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- c) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- d) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

3. Gestión del Riesgo

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores externos, que mantienen una actitud preventiva.

4. Estimaciones y otros juicios

No existen estimaciones y otros juicios que hayan requerido un tratamiento especial para su definición.

4.1. Beneficios a Empleados – Post Empleo

Para determinar el valor a reconocer, tanto como gasto como pasivo, por los beneficios a empleados Post-Empleo, se requirió el informe de un actuario calificado para el efectivo, para ello se contrató a la empresa VOLRISK, la misma que emitió un informe indicando lo siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Pasivo al 31 de diciembre 2014	0.00	0.00
Gasto 2015 vía P&G	6.676,95	5.531,03
Obligación al 31 de diciembre 2015	6.676,95	5.531,03

5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Caja	2,881.58	3,399.63
Caja Chica	250.00	250.00
Bancos	29,907.04	41,372.30
Total	33,038.62	45,021.93

5.2. Activos Financieros

La composición de los Activos Financieros, diferentes a Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Inversiones Temporales	-	63,350.00
Total	-	63,350.00

5.3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La composición de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Deudores Comerciales	174,401.43	6,793.57
Otras Cuentas por Cobrar	5,694.20	9,702.71
Total	180,095.63	16,496.28

La composición de Deudores Comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Cartera de Clientes	175,999.60	8,391.74
Menos: Provision Cuentas Incobrables	(1,598.17)	(1,598.17)
Total	174,401.43	6,793.57

La composición de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Cuentas por Cobrar Terceros	2,943.63	3,391.31
Cuentas por Cobrar Empleados	2,750.57	6,311.40
Total	5,694.20	9,702.71

La entidad pérdidas por deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
Pérdida por Deterioro de Cartera de Clientes	-	1,159.51
Total	-	1,159.51

Al cierre del ejercicio que termina al 31 de diciembre del 2015 la entidad no ha reconocido deterioro de cartera; sin embargo, conserva el saldo de ajuste de deterioro de años anteriores por considerar que para el presente ejercicio no aplica la reversión, ésta debe estimarse nuevamente para el próximo año, de manera que se mantenga nuevamente el ajuste o se reconozca un ingreso por reversión.

5.4. Pagos Anticipados

Los Pagos Anticipados, corresponden principalmente al Anticipo de Proveedores, el mismo que al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
Anticipo a Proveedores	1,613.69	54,363.38
Total	1,613.69	54,363.38

5.5. Créditos Fiscales

La composición de los Créditos Fiscales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
Crédito Tributario - IVA	36,846.65	57,144.13
Crédito Tributario - Impuesto a la Renta	-	-
Total	36,846.65	57,144.13

La composición del Crédito Fiscal – IVA al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
Crédito Tributario IVA	36,846.65	52,447.73
Crédito Tributario IVA Bienes y Servicios.	-	3,188.62
Retenciones en la Fuente Recibidas IVA	-	1,507.78
Total	36,846.65	57,144.13

El Crédito Fiscal – Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2015 es cero debido a que el pasivo generado por el impuesto corriente se compensó con el activo por impuestos corrientes, resultando el efecto neto en el pasivo.

5.6. Inventarios

La composición del Inventario al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
Inventario de Materias Primas	20,774.00	1,956.09
Inventario de Semi - Elaborados	-	-
Inventario de Producto Terminado	2,000.00	2,560.57
Inventario de Suministros y Materiales	3,549.10	3,745.10
Total	26,323.10	8,261.76

La entidad no presenta pérdidas por deterioro por cuanto no existieron indicios que demostraran la existencia de dicho deterioro.

La entidad no cuenta con inventarios pignorados.

5.7. Propiedades, Planta y Equipo

La entidad presenta el siguiente movimiento en Propiedades, Planta y Equipo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015:

	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Total
Costo					
Al 01 de enero del 2015	39,340.79	2,796.60	41,604.79	8,022.98	91,765.16
Adiciones	56,819.78	775.90	-	1,518.00	59,113.68
Bajas					-
Saldo final al 31 de diciembre 2015	96,160.57	3,572.50	41,604.79	9,540.98	150,878.84
Depreciación Acumulada					
Al 01 de enero del 2015	(5,680.25)	(172.96)	(7,571.36)	(3,076.74)	(16,501.31)
Depreciación Anual	(8,765.92)	(238.17)	(8,206.97)	(1,590.16)	(18,801.22)
Disposiciones	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2015	(14,446.17)	(411.13)	(15,778.33)	(4,666.90)	(35,302.53)
Importe en Libros					
Saldo final al 31 de diciembre 2015	81,714.40	3,161.37	25,826.46	4,874.08	115,576.31

5.8. Activo Intangible

La entidad presenta el siguiente movimiento en Activos Intangibles del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015:

	Software	Total
Costo		
Al 01 de enero del 2015	-	-
Adiciones	3,000.00	3,000.00
Bajas	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2015	3,000.00	3,000.00
Depreciación Acumulada		
Al 01 de enero del 2015	(1,200.00)	(1,200.00)
Depreciación Anual	(600.00)	(600.00)
Disposiciones	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2015	(1,800.00)	(1,800.00)
Importe en Libros		
Saldo final al 31 de diciembre 2015	1,200.00	1,200.00

5.9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2016 es:

	2015	2014
Corriente		
Acreedores Comerciales	52,906.72	103,133.98
Otras Cuentas por Pagar	26,090.72	20,700.51
No Corriente		
Acreedores Comerciales		
Otras Cuentas por Pagar	184,955.33	6,014.15
Total	263,952.77	129,848.64

5.10. Obligaciones Tributarias y Laborales

La composición de las Obligaciones Tributarias y Laborales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
Obligaciones Tributarias	10.675,38	29.967,81
Obligaciones Laborales	32.225,77	22.155,48
Total	42.901,15	52.123,29

La composición de las Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
IVA a las Ventas y Servicios Prestados	98,48	13.645,26
Retenciones en la Fuente por IVA	1.799,91	2.436,43
Retenciones en la Fuente por Renta	2.452,34	2.298,64
Obligaciones Administración Tributaria SRI	339,25	-
Impuesto a la Renta por Pagar	5.985,40	11.587,48
Total	10.675,38	29.967,81

La composición de las Obligaciones Laborales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
Remuneraciones por Pagar	4.565,70	(1.991,05)
Otras Obligaciones Empleados por Pagar	520,72	-
Provisión - Décimo Tercer Sueldo	2.146,78	560,33
Provisión - Décimo Cuarto Sueldo	1.563,50	(1.792,49)
Provisión - Vacaciones	-	(3.930,40)

Participación Utilidades a Trabajadores	16.163,32	12.695,15
Jubilación Patronal	-	-
Otras Provisiones de Beneficios a Empleados	-	-
Aporte Personal IESS por Pagar	2.575,23	4.938,49
Aporte Patronal IESS por Pagar	3.311,03	6.407,44
Prestamos IESS por Pagar	1.048,63	3.556,05
Fondo de Reserva IESS por pagar	330,86	1.711,96
Total	32.225,77	22.155,48

La composición de las Obligaciones Laborales – No Corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es:

	2015	2014
Jubilación Patronal	6.676,34	-
Bonificación por Desahucio	5.531,03	-
Total	12.207,37	-

La determinación de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015, se realizó en base a los siguientes supuestos actuariales.

Tasa de descuento	8,50%
Tasa de inflación de largo plazo	3,00%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	4,00%
Tabla de mortalidad pre retiro	Rentistas validos 2008, tabla colombiana

Además, se asume que el 100% de participantes eligen la opción de fondo global como forma de pago.

La tasa de descuento se basa en los precios diarios de cierres en bonos del Estado a diciembre del 2015 publicados en la Bolsa de Valores de Quito. Para la determinación de tasa de descuento a utilizar, se ha observado bonos con una duración similar a la duración promedio del plan.

En la valuación actuarial se asume que el trabajador cumplirá con un tiempo de servicio de 25 años y un mínimo de edad de 60 años, la cual se estima es la fecha más probable de jubilación.

5.11. Cobros Anticipados

Los cobros anticipados corresponden principalmente a los anticipos recibidos de los clientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipos Recibidos de Clientes	45.40	13,499.73
Total	45.40	13,499.73

5.12. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la entidad al final del 2015 es:

	Capital	Participaciones	Valor
Capital Suscrito y Pagado	400,00	400,00	1,00
Total	400,00	400,00	1,00

Los cambios en el Patrimonio se encuentran detallados en el Estado de Cambios en el Patrimonio, el mismo que no presenta movimientos en otros resultados integrales.

La composición de las reservas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Reserva Legal	795.43	795.43
Total	795.43	795.43

La composición de los Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Utilidades Acumuladas	-	-
Total	-	-

La entidad no posee utilidades acumuladas por cuanto ha distribuido las mismas a los socios en ambos años.

Adicionalmente la entidad realizó una corrección de error a la cuenta Resultados Acumulados NIIF por \$196.00 debido a un error en un registro contable que afectaba a la cuenta de inventarios.

La composición del Resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Resultado del Ejercicio	74.391,88	54.838,24
Total	74.391,88	54.838,24

5.13. Ingresos

La composición de los Ingresos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas de Bienes	678.536,66	550.597,27
Prestación de Servicios	2.666,00	2.938,00
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		
Otros Ingresos	1.235,93	51,98
Ingresos Financieros	2.717,43	-
Total	685.156,02	553.587,25

5.14. Gastos

La composición de los Gastos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Costo de Ventas	375.197,83	339.427,34
Gasto de Ventas	45.319,20	47.132,75
Gasto Administrativo	189.093,33	111.955,33
Gasto Financiero	1.153,78	233,59
Total	685.156,02	553.587,25

La composición del Costo de Ventas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Costos de Producción y Ventas	256.308,04	157.768,99
Procesos de Manufactura	-	86.196,89
Procesos de Servicios	-	-
Costos Directos	53.633,93	38.051,24
Costos Indirectos de Fabricación	64.978,80	52.963,50
Otros	277,06	4.446,72
Total	375.197,83	339.427,34

La composición del Gasto de Ventas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Gasto Nómina	28.846,33	23.818,92
Gasto Honorarios Profesionales	-	-
Gasto Comisiones	546,75	320,00
Gasto Publicidad y Propaganda	668,88	3.233,00
Gasto Arriendo	-	-
Gastos de Viaje	903,68	1.805,50
Gastos de Gestión	1.213,19	4.125,30
Gastos Servicios Básicos	-	485,07
Gastos Generales de Ventas	13.140,37	13.344,96
Depreciaciones, Amortizaciones, Deterioros	-	-
Total:	45,319.20	47,132.75

La composición del Gasto de Administración al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Gasto Nómina	64.748,41	39.747,50
Gastos Honorarios Profesionales	21.493,38	300,00
Gasto Arriendos	5.869,56	4.513,04
Gastos Seguros	-	47,18
Gastos de Viaje	1.695,00	7.727,20
Gastos de Gestión	4.437,34	3.509,48
Gastos Servicios Básicos	1.195,14	7.296,92
Gastos Generales Administrativos	61.819,13	23.258,28
Depreciaciones, Amortizaciones, Deterioro	10.635,30	8.454,76
Impuesto a la Renta	17.200,07	17.100,97
Total	189.093,33	111.955,33

La composición del Gasto Financiero al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015	2014
Intereses y Comisiones Pagadas	542,67	233,59
Otros Gastos Financieros	611,11	-
Total	1.153,78	233,59

5.15. Impuesto a las Ganancias

a) Impuestos Corrientes

	2015
Impuestos Corrientes	
Impuestos corrientes sobre los resultados del ejercicio	20,150.23
Ajuste por diferencias del periodo (GND)	464.24
Ajuste por diferencias del periodo (Beneficio Incremento Neto Empleos)	(3,414.40)
Total Impuestos Corrientes	17,200.07
Impuesto Diferido	
Origen y reverso de diferencias temporales	-
Impacto del cambio del tipo impositivo	-
Total Impuestos Diferidos	-
Total Gasto del Impuesto a la Renta	17,200.07

El impuesto corriente de la entidad se obtiene a través de la siguiente conciliación tributaria:

	2015
Utilidad después de participaciones	91,591.25
(+) Gastos No Deducibles	2,110.16
(-) Beneficio por Incremento Neto de Empleos	(15,520.00)
Subtotal Utilidad Gravable	78,182.11
Tarifa Impuesto a la Renta	22%
Impuesto a la Renta a Pagar	17,200.07
Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	18.78%

La entidad no posee pérdidas tributarias para ser amortizadas en periodos siguientes.

La entidad reconoció un valor de \$4,633.18 por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2015; sin embargo, el impuesto causado es mayor, por lo cual, éste último se convierte en el Gasto de Impuesto a la Renta Corriente, quedando determinado que, al no haber Gasto/Ingreso de Impuesto a la Renta Diferido, el Gasto de Impuesto a la Renta Neto del Periodo es \$17,200.07 que equivale a una tasa efectiva del 18.78%; reducción ocasionada por el beneficio de incremento neto de empleos, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Conciliación de la tasa nominal de impuesto a la renta

Tasa de Impuesto a la Renta Nominal		22.00%
(-) Efecto de I.R. del Beneficio por Incremento Neto de Empleos	15,520.00	(3.73%)
(+) Efecto de I.R. de los Gastos no Deducibles	2,110.16	(0.51%)
Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta		18.78%

La compensación de los Activos por Impuestos Corrientes y Pasivos por Impuestos corrientes se ha realizado al 31 de diciembre del 2015 de la siguiente manera:

	2015
Pasivo por Impuesto a la Renta por Pagar	17,200.07
(-) Créditos Fiscales Impuesto a la Renta - Retenciones	(6,581.49)
(-) Créditos Fiscales Impuesto a la Renta – Anticipo de Impuesto a la Renta	(4,633.18)
Pasivo por Impuesto Corriente	5,985.40

6. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros han sido aprobados con fecha 09 de abril del 2016.



Patricia Morales
Gerente General



Maria Cristina Cando
Contador General