

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a) Datos Generales

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A. fue constituida en Ecuador desde febrero de 1982, bajo la modalidad de compañía limitada, posteriormente el 17 de julio de 1988 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos cambiándose a la denominación de compañía anónima. El domicilio de su sede social y principal centro de negocios está en la calle De los Cerezos OE1 321 y Real Audiencia de la ciudad de Quito, el Registro Único de Contribuyente de la Empresa es el N° 1790550176001.

El objetivo principal de la compañía es la fabricación y comercialización de hilos y telas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento.-

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Los estados de situación financiera están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011.


DR. GILBERTO VALDERRABANO
GERENTE GENERAL


LIC. CARLOS GUAMAN
CONTADOR

2.2. Bases de Preparación.-

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal que es valorizada con base en métodos actuariales.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía.

En la nota a los estados financieros N^o 3 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor incluye inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales.-

Constituyen importes por cobrar a clientes por la venta de bienes, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Todas las ventas de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.5. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.7. Propiedad, planta y equipos.-

La propiedad, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un período
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continúan depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad, planta y equipos se utiliza las siguientes vidas útiles.

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificio	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipos	10
Vehículo y maquinaria	5
Equipo de computación	3

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.8. Activo Intangible.-

La Compañía reconoce inicialmente sus activos intangibles por su valor razonable y posteriormente por el modelo del costo, menos la amortización acumulada y sus respectivas pérdidas por deterioro, si existiesen.

Los activos intangibles se componen por aquellos servicios pagados anticipadamente, sobre los cuales la Compañía espera una retribución futura, como los programas informáticos adquiridos que generan para la Compañía beneficios económicos futuros.



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.10. Obligaciones con instituciones financieras.-

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

2.11. Planes de beneficios definidos post-empleo.-

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

El cálculo del costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es realizado anualmente por un actuario calificado y es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado.

2.12. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.13. Costos y gastos.-

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedad, planta y equipos y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.14. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto si lo hubiera. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

2.15. Participación trabajadores.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% será destinado a todos los trabajadores, y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas. La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma.

2.16. Ganancia por participación y dividendos de socios

La ganancia neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

3. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y en períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

3.1. Vida útil de propiedad, planta y equipo.-

La compañía revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipos al final de cada período anual. Durante el año 2015, la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior.

3.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

3.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

3.4. Provisión planes de beneficios definidos (post-empleos).-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

- a) **Hipótesis demográficas**, acerca de las características de los empleados actuales y pasados que pueden recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; y (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros.
- b) **Hipótesis financiera**, que tienen relación con las siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios.

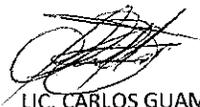
3.5. Estimación para cubrir litigios.-

La compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre las que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación.
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma viable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultado integral.

4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y de directorio de **S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.**

4.1. Caracterización de riesgos financieros.-

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

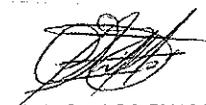
4.1.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas.

4.1.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A. financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja y créditos bancarios.

4.1.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tienen activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas	4.679	6.744
Bancos (1)	<u>309.590</u>	<u>235.342</u>
Total	<u>314.268</u>	<u>242.086</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye el disponible que se encuentra en los diferentes bancos con los que trabaja la compañía y que se utiliza en el giro de sus operaciones.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)		
Clientes no relacionados	3.810.351	4.984.525
Menos: Estimación para deterioro	<u>(73.872)</u>	<u>(73.872)</u>
	<u>3.736.479</u>	<u>4.910.653</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos personal	68.475	37.005
Depósitos en garantía	12.194	12.194
Varios	<u>329.516</u>	<u>258.435</u>
	<u>410.185</u>	<u>307.634</u>

(1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

Clientes Comerciales	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vencidos	1.019.594	901.778
Por vencer:		
De 1 a 30 días	1.191.189	1.706.693
De 31 a 45 días	428.984	749.962
De 45 a 60 días	513.795	795.869
A 90 días	<u>656.789</u>	<u>830.223</u>
Total	<u>3.810.350</u>	<u>4.984.525</u>

7. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:


 DR. GILBERTO VALDERRABANO
 GERENTE GENERAL


 LIC. CARLOS GUAMAN
 CONTADOR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia Prima	988.302	812.152
Productos en Proceso	816.047	785.338
Productos Terminados	1.560.120	1.518.560
Repuestos	455.475	425.136
	<u>3.819.944</u>	<u>3.541.185</u>
Importaciones en Tránsito	23.298	25.668
Total	<u>3.843.241</u>	<u>3.566.853</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	84.322	84.322
Obras de Arte	<u>363.433</u>	<u>348.976</u>
Edificios	1.668.583	1.668.583
Maquinaria	10.256.938	10.165.489
Vehículos	359.319	255.638
Muebles y Enseres	322.176	259.472
Equipos de Laboratorio	285.510	259.972
Equipos y Accesorios	524.028	508.879
Equipos de Oficina	77.054	77.054
Equipos de Computación	766.736	731.157
Instalaciones	598.094	554.456
Activos en curso	<u>6.300</u>	<u>15.000</u>
	14.864.738	14.495.700
Depreciación Acumulada	<u>(13.268.423)</u>	<u>(12.543.643)</u>
Total Activo Depreciable	<u>1.596.315</u>	<u>1.952.057</u>
Total:	<u>2.044.070</u>	<u>2.385.355</u>

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


 DR. GILBERTO VALDERRABANO
 GERENTE GENERAL


 LIC. CARLOS GUAMAN
 CONTADOR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	2.385.355	3.151.784
Adquisiciones	425.036	211.200
Bajas	(15.000)	(42.433)
Depreciación del año	<u>(751.321)</u>	<u>(935.196)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>2.044.070</u>	<u>2.385.355</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Software	941.170	916.170
Menos: amortización acumulada	<u>(885.160)</u>	<u>(795.142)</u>
Total	<u>56.010</u>	<u>121.028</u>

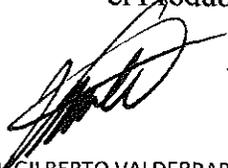
10. OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pichincha (1)	11,633	82,471
Prodebanco (2)	<u>124,736</u>	<u>0</u>
Total	<u>136,369</u>	<u>82,471</u>

(1) Son préstamos otorgados, con un plazo de vencimiento a 1 mes.

(2) Es la parte corriente del préstamo obtenido a una tasa de interés del 8,5% con pagos mensuales y vencimiento en el mes de agosto del 2018, se garantiza con un pagaré firmado por el gerente de compañía y con el aval del Ing. Patricio Pinto. En el Prodebanco se tiene una garantía abierta de la propiedad de hilatura y tejeduría.


DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL


LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores nacionales	419,017	498,878
Proveedores del exterior	684,267	1,463,813
	<u>1,103,284</u>	<u>1,962,691</u>
Otras cuentas por pagar:		
Dividendos	0	184,776
Anticipo de clientes	51,728	14,274
Otros	19,308	21,861
	<u>71,036</u>	<u>220,911</u>
Total	<u><u>1,174,320</u></u>	<u><u>2,183,602</u></u>

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por Impuestos Corrientes:		
Crédito Tributario		
Impuesto a la salida de divisas	570.069	364.654
Total	<u><u>570.069</u></u>	<u><u>364.654</u></u>
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
Impuesto Retenido en la Fuente	15.893	31.450
Impuesto al Valor Agregado	125.558	226.417
Total	<u><u>141.451</u></u>	<u><u>257.868</u></u>



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales (1)	113.166	130.598
Utilidades por pagar	117.804	200.530
Total	<u><u>230.971</u></u>	<u><u>331.128</u></u>

(1) Incluye principalmente Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Décimo Tercero y Décimo Cuarto Sueldo, Fondos de Reserva y Vacaciones.

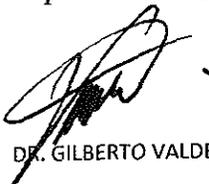
14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal (1)	777.159	761.832
Bonificación por Desahucio (2)	18.459	12.897
Total	<u><u>795.617</u></u>	<u><u>774.729</u></u>

(1) **Jubilación Patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código de 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 IESS. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

(2) **Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía



DR. GILBERTO VALDERRABANO
GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN
CONTADOR

registró una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente.

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Produbanco (1)	243.852	0
Partes relacionadas (2)	680.000	650.507
Cuentas y documentos por pagar (3)	1.015.294	1.025.294
	<u>1.939.146</u>	<u>1.675.801</u>

(1) Corresponde a la porción a Largo Plazo de la obligación bancaria

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a cuentas por pagar a socios

(3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la cuenta por pagar por préstamos recibidos de:
Sra. Marietta Espinosa.

16. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

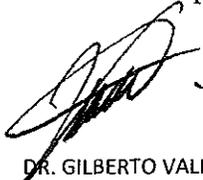
De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	200,530	206,845
Provisión del año	117,804	200,530
Pagos efectuados	(200,530)	(206,845)
Saldo al final del año	<u>117,804</u>	<u>200,530</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

a) Gasto por Impuesto sobre la Renta

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>174.219</u>	<u>268.099</u>
Total	<u>174.219</u>	<u>268.099</u>

b) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales para el año 2015 y 2014, la tarifa para el impuesto a la renta para las sociedades es del 22%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	785.362	1.336.868
15% Participación a trabajadores	(117.804)	(200.530)
Amortización Pérdidas Tributarias	(19.460)	(19.460)
Gastos no deducibles	143.809	101.755
Base Imponible para el impuesto a la renta	<u>791.907</u>	<u>1.218.633</u>
(A) Impuesto a la renta causado	174.219	268.099
(B) Anticipo mínimo	<u>158.818</u>	<u>155.314</u>
Impuesto a la renta (mayor entre Ay B)	174.219	268.099
Retenciones en la fuente del año	(93.938)	(105.888)
Impuesto a la Salida de Divisas	(597.420)	(478.022)
Anticipos pagados en el año	<u>(52.931)</u>	<u>(48.843)</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(570.069)</u>	<u>(364.654)</u>

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, La siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

c) Determinación del Anticipo Impuesto a la Renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática de:

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

Si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor a las retenciones en la fuente del año corriente, la diferencia se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en los meses de julio y septiembre del siguiente año.

En caso de que el anticipo de impuesto a la renta calculado sea menor a las retenciones del año corriente, el anticipo deberá ser liquidado junto con el impuesto causado del siguiente año, sin efectuar pago alguno en los meses siguientes de julio y septiembre.

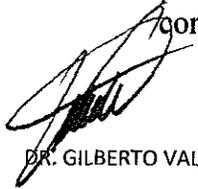
El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado de la compañía a ser cancelado en el año 2016 es de USD 126.118 y tiene que ser liquidado con el impuesto causado de dicho período.

d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

En la resolución publicada en el suplemento del Registro Oficial No.583, del 24 de noviembre del 2011, a continuación del artículo 162 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, dispone que el porcentaje por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) será del 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, incluso aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes no ingresen al Ecuador.



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

- Los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, podrán ser utilizados como crédito tributario aplicable al pago de los cinco últimos ejercicios fiscales del Impuesto a la Renta del propio contribuyente.

e) Revisiones fiscales

Al 31 de diciembre del 2015, ha caducado el derecho de determinación de las obligaciones impositivas por parte de las autoridades tributarias hasta el año 2011.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado es de 4.363.000 conformado por 4.363 acciones ordinarias de valor nominal de 1.000 dólares cada una.

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas generadas en la operación de la Compañía.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

a) Utilidades de años anteriores

De las utilidades del año 2014 se transfirió 135.291 , para pago de dividendos de acuerdo al acta de Junta General de Socios del 18 de diciembre de 2015.

21. INGRESOS OPERACIONALES

El detalle del rubro para el año 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas brutas	14,975,802	16,950,473
Descuento en ventas	(454,991)	(451,370)
Devoluciones en ventas	(277,884)	(160,827)
Total	<u>14,242,928</u>	<u>16,338,277</u>



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR

22. GASTOS OPERATIVOS**Gastos Operativos.-**

Un resumen de los gastos operativos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de administración (1)	1,486,083	1,629,045
Gastos de venta (2)	974,534	1,086,584
Total	<u><u>2,460,617</u></u>	<u><u>2,715,629</u></u>

(1) Gastos de Administración

El detalle de los gastos administrativos por naturaleza es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás beneficios empleados	478,353	549,314
Servicios Externos	127,127	118,367
Depreciación	84,222	105,974
Seguros	14,051	38,632
Mantenimiento	90,060	85,274
Otros	692,271	731,484
Total	<u><u>1,486,083</u></u>	<u><u>1,629,045</u></u>

(2) Gastos de Venta

El detalle de los gastos de venta por naturaleza es el siguiente:


 DR. GILBERTO VALDERRABANO
 GERENTE GENERAL


 LIC. CARLOS GUAMAN
 CONTADOR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás beneficios empleados	558,208	634,926
Arriendo Local comercial	28,928	27,390
Depreciación	52,979	75,133
Mantenimiento	17,303	24,755
Gastos de viaje	71,950	59,977
Transporte y fletes	115,984	113,587
Otros	129,183	150,815
Total	<u>974,534</u>	<u>1,086,584</u>

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA

Desde el cierre del año 2015 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (marzo, 9 de 2016), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjunto a estas notas.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Socios a la fecha de emisión de este informe financiero (marzo, 9 de 2016).



DR. GILBERTO VALDERRABANO

GERENTE GENERAL



LIC. CARLOS GUAMAN

CONTADOR