

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

---

**1. Entidad que reporta**

**1.1 Información general**

INSPIREFASHION CIA. LTDA. está radicada en la ciudad de Atuntaqui, Cantón Antonio Ante, Provincia de Imbabura - Ecuador. Se encuentra domiciliada en la calle Sucre 10-50 y General Enríquez. Su número de RUC es 1792407656001 y su Expediente es el 165869.

Sus actividades principales son la fabricación, confección, producción, comercialización, distribución de todo tipo de productos textiles, prendas de vestir, accesorios y complementos de moda en general, procurando los mejores procesos a fin de lograr productos con altos estándares que satisfacen a los más exigentes clientes a nivel local, nacional e internacional.

La Compañía se constituyó el 24 de octubre del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 19 de noviembre del 2012. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía tiene un almacén abierto ubicado en la General Enríquez y Bolívar; y, la fábrica de producción para ventas al por mayor, ubicada en la calle Sucre 10-50 y General Enríquez, en la ciudad de Atuntaqui, Imbabura – Ecuador.

Las instalaciones de la fábrica están dentro de un área de 700 m<sup>2</sup> las cuales se encuentran divididas en secciones como tejeduría, tintorería, confección, acabados, control de calidad y almacenamiento.

**2. Bases de presentación de los estados financieros**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en R.O. 94 del 23-XII-09) y que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

---

## **2.2. Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

## **2.3. Moneda funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

## **2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

---

---

### **3. Políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### **3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente al efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

#### **3.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

#### **3.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

La compañía mantiene una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

#### **3.5 Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los Anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

---

---

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

### **3.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación de 7 días, puesto que se produce bajo pedido y entre la terminación del producto y la entrega al cliente se toma aproximadamente 7 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

### **3.7 Propiedad, planta y equipo**

#### **a) Medición inicial**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

#### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo, si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de manera fiable.

#### **c) Depreciación**

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y

---

---

método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<b><u>Detalle:</u></b>	<b><u>Años vida útil:</u></b>	<b><u>Valor residual:</u></b>
Maquinaria y equipo	10	40% del costo de adquisición
Vehículos	5	40% del costo de adquisición
Equipos de computación	3	-

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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.

En el ejercicio 2014, para efectos del cálculo de la depreciación, se incrementó el valor residual de la Maquinaria y los Vehículos, estableciendo un nuevo monto equivalente al 40% del costo de adquisición; ya que anteriormente se estimaba solamente el 10%.

### **3.8 Deterioro del valor de los activos**

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.

---

---

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, maquinaria y equipos, vehículos y equipo de cómputo; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **3.9 Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros, o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera, para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

### **3.10 Beneficios a los empleados**

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### **a) Beneficios corrientes**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el

---

---

pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

**b) Beneficios no corrientes**

La Compañía al 31 de diciembre del 2014, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 12.535, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

**c) Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

**d) Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

### **3.11 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

---

---

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **3.12 Estimaciones contables**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

### **3.13 Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

---

---

### **3.14 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios son provenientes del diseño, tinturación, confección, fabricación, producción, comercialización y distribución de todo tipo de productos textiles y prendas de vestir, accesorios y complementos de moda en general.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

Los gastos son reconocidos en base a los causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

### **3.15 Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo esta presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### **3.16 Juicios y estimaciones de la gerencia**

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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

---

---

#### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

Bancos (i)	490.986,72
Caja	3.071,98
Caja Chica	500,00
<b>Total:</b>	<b><u>494.058,70</u></b>

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

#### 5. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

Cliente Mayorista	13.522,70
Cientes Minorista	95.879,78
Cheques de clientes	187.328,21
<b>Total:</b>	<b><u>296.730,69</u></b>
Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad	(22.426,90)
<b>Total Neto:</b>	<b><u>274.303,79</u></b>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Entre 1 y 30 días	66.467,88
Entre 31 y 90 días	210.696,89
Más de 90 días	19.565,92
<b>Total:</b>	<b><u>296.730,69</u></b>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad, cobertura de provisiones y cobertura de garantías se muestra a continuación:

---

---

Índice de morosidad/cartera vencida	<b>0,08</b>
Cobertura de provisión sobre cartera deteriorada	<b>1,15</b>

## 6. Inventarios

Incluye:

Inventario materia prima	204.652,28
Inventario producto en proceso	6.865,00
Inventario de producto terminado	51.827,03

<b>Total</b>	<b><u>263.344,31</u></b>
--------------	--------------------------

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

## 7. Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2014, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos. Por el período 2014, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2014, se distribuye en el estado de resultados como sigue:

Gasto Depreciacion Maquinaria y equipo	1.298,29
Gasto Depreciacion Vehiculos	8.223,54
Gasto Depreciacion Equipo de computacion y soft.	2.012,49

<b>Total depreciación:</b>	<b><u>11.534,32</u></b>
----------------------------	-------------------------

---

Movimiento de propiedad, planta y equipo:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	RECLASIFICACIÓN	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Maquinaria y equipo	-	93.217,86		<b>93.217,86</b>	
Vehículos	45.894,92	31.385,00	1.252,96	<b>76.026,96</b>	
Equipo de Cómputo	4.749,96	5.871,00	75,00	<b>10.545,96</b>	
<b>Sub-Total:</b>	<b>50.644,88</b>	<b>130.473,86</b>	<b>1.327,96</b>	<b>179.790,78</b>	
<b>DEPRECIACIÓN:</b>					
Maquinaria y equipo	-	1.298,29	-	<b>1.298,29</b>	10
Vehículos	6.696,30	8.223,54	-	<b>14.919,84</b>	5
Equipo de Cómputo	639,30	2.012,49		<b>2.651,79</b>	3
<b>Sub-Total:</b>	<b>7.335,60</b>	<b>11.534,32</b>	<b>-</b>	<b>18.869,92</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>43.309,28</b>	<b>118.939,54</b>	<b>1.327,96</b>	<b>160.920,86</b>	

## 8. Partes relacionadas

Incluye:

	Concepto	Por cobrar
Sr. Espinosa Calderón Luis	Operaciones corrientes	402.143,46
Sra. Cevallos Gudiño Cruz	Operaciones corrientes	144.007,95
<b>Total:</b>		<b>546.151,41</b>

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas son de vencimiento no corriente no generan intereses y no tienen garantías específicas. La Compañía no posee cuentas por pagar a compañías relacionadas.

## 9. Impuestos diferidos

Las diferencias entre los valores reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales no son significativas.

La Compañía no ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base de años anteriores y las expectativas futuras, la Gerencia considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

---

A continuación se indican los (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	<b>Beneficios por jubilación patronal</b>
1 enero de 2014	-
Cargo (abono) a resultados del año	1.346,18
<b>31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>1.346,18</u></b>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2014 es el 22%.

#### **10. Cuentas por pagar no relacionados**

Incluye:

Facturas por pagar a proveedores locales:	386.781,21
Facturas por pagar a proveedores del exterior:	57.636,81
<b>Total Proveedores por pagar:</b>	<b><u>444.418,02</u></b>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, maquinaria y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

#### **11. Obligaciones con instituciones financieras**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.

Préstamo bancario correspondiente a un financiamiento con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta diciembre del 2022 y devengan interés a tasa fija.

---

---

No. Operación	Otorgado por	Fecha vencimiento	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
CAR10600003631000	Produbanco	23/12/2022	1.000.011,42	9,33	89.230,82	910.780,60
<b>Total</b>					<b><u>89.230,82</u></b>	<b><u>910.780,60</u></b>

## 12. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

Retenciones por pagar	
IVA Por pagar	24.187,39
Retenciones I.R.	4.415,85
Retenciones IVA	799,61
Ret. Imp. Rta. empleados	2.340,92
<b>Total:</b>	<b><u>31.743,77</u></b>

## 13. Provisiones Sociales

Incluye:

Décimo tercer sueldo	4.106,00
Décimo cuarto sueldo	10.625,00
Vacaciones	10.731,65
<b>Total:</b>	<b><u>25.462,65</u></b>

## 14. Provisiones por beneficios a empleados

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

---

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Indemnización por desahucio</b>	<b>Total</b>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2014	<b>5.109,00</b>	<b>1.684,00</b>	<b>6.793,00</b>
Costo laboral por servicios actuariales	6.139,00	2.150,00	8.289,00
Costo financiero	358,00	116,00	474,00
Pérdida actuarial	(379,00)	(146,00)	(525,00)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(812,00)	-	(812,00)
Gasto del período	5.306,00	2.120,00	7.426,00
Beneficios pagados	-	(1.684,00)	(1.684,00)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	<b>10.415,00</b>	<b>2.120,00</b>	<b>12.535,00</b>

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma Compañía. De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de \$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de \$ 30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal: sin edad mínima de retiro.

La Compañía acumula estos beneficios con base a estudios anuales elaborado por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestado en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

## **15. Participación trabajadores e impuesto a la renta**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

**a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:**

Utilidad antes de deducciones	110.122,46
15% Participación trabajadores	16.518,37

**b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:**

Utilidad antes de deducciones	110.122,46
(-) 15% Participación trabajadores	(16.518,37)
(+) Gastos no deducibles	19.835,14
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(6.204,92)
Base Impositiva	107.234,31

**c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:**

<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>16.242,17</b>
<b>Impuesto a la renta pago mínimo</b>	-
(-) Retenciones en la fuente	(8.448,59)
(-) Crédito tributario imp. Salida de divisas	(276,75)
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>7.516,83</b>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art. 38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos. La Compañía registró el impuesto causado sobre una base del 12% y 22%, por cuanto decidieron reinvertir las utilidades.

**16. Patrimonio**

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 85.730 participaciones ordinarias y nominativas, a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

	<b>Valor Aportaciones</b>	<b>Número de Aportaciones</b>	<b>(%) Participaciones</b>
Espinosa Calderón Luis Fernando	\$ 51.438,00	51.438	60%
Cevallos Gudiño Cruz Angélica	\$ 25.719,00	25.719	30%
Espinosa Cevallos Carlos Fernando	\$ 8.573,00	8.573	10%
<b>Total</b>	<b>\$ 85.730,00</b>	<b>85.730</b>	<b>100%</b>

---

Con fecha 9 de diciembre del 2014, queda inscrito en el Registro Mercantil el Aumento del Capital social en \$ 35.730,00, mediante la reinversión de utilidades del año 2013.

Las utilidades por aportación básica se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas. Para el año 2014, este indicador es de 0,90 dólares por aportación.

**b) Reserva legal**

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

**c) Otros resultados Integrales**

La Compañía para el año 2014, tiene un resultado de \$ 1.871,77 por efecto de estudio actuarial, por jubilación patronal y desahucio.

**17. Ingresos – composición**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Ventas de productos	2.013.325,74
Descuentos en ventas	(5.612,84)
<b>Total:</b>	<b><u><u>2.007.712,90</u></u></b>

**18. Precios de transferencia**

La Compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

  
-----  
Ing. Mónica Ayala  
CONTADORA