

CIERFILMS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

CIERFILMS S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 25 de febrero del 2013, e inscrita en el registro mercantil a fecha 28 de Mayo del 2013.

La Compañía tiene como actividad principal la fabricación de productos plásticos.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón San Jacinto de Yaguachi, ciudadela industrias Durán Uno, solar 2, carretera Vía Durán-Yaguachi km 12.6 e cinco cuadras de la toma de agua.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2015	3.40%
2014	3.70%
2013	2.70%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Carneade Andrade Luigi Michele	2.800,00	70
Carneade Holguín Angela Patricia	400,00	10
Carneade Holguín Giovanna Vanessa	400,00	10
Carneade Holguín Luigi Alessio	400,00	10
	4.000,00	100

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus

Políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.3.3 Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3.1 Préstamos financieros

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existan costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, *expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.*

2.4 Inventarios

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

2.4.1 Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y enseres	18
Maquinaria y equipo	10

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.5.5 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponderables.

2.7 Obligaciones con empleados

2.7.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) Obligaciones con el IESS.
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.7.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del periodo. Sin embargo, en el 2015 y 2014 fueron reconocidas en los resultados del periodo, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaje comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Ingresos por actividades ordinarias

2.8.1.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- (b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- (c) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la transacción; y
- (d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.8.1.2 Exportaciones

Comprende la venta de bienes y prestaciones de servicios al exterior. Además de declarar el ingreso contable-financiero de las exportaciones netas, la entidad también declara cualquier ingreso exento (o no sujeto) de impuesto a la renta por dicho concepto.

2.9 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

3 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos 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 a las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y valores residuales.— al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.— en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo pueda ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo pueda ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes de mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Otras estimaciones.— La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- Estimación de jubilación patronal y desahucio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo consistió de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Caja	402	200
Bancos	393.388	889
Total	393.790	1.089

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes relacionados locales (*)	318.849	94.726
Subtotal	318.849	94.726

Otras cuentas por cobrar:

Anticipo a proveedores	85.891	83.376
Cuentas por cobrar empleados	82	78
Otras	106.294	0
Subtotal	192.267	83.454
Total	511.116	178.180

Clasificación:

Corriente	511.116	178.180
No corriente	0	0

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados locales representan facturas por venta de bienes, con plazos de hasta 180 días y no generan intereses.

(*) Ver Nota 20, Operaciones con partes relacionadas.

Anticipos a proveedores representan anticipos por compra de bienes y servicios.

6 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Productos terminados	123.074	15.986
Productos en proceso	11.029	0
Materia prima	730.445	967.838
Suministros y materiales	8.472	5.822
Mercadería en tránsito	7.812	10.773
Total	880.832	1.000.419

Clasificación:

Corriente	880.832	1.000.419
No corriente	0	0

Al 31 de diciembre el Kardex de inventarios (expresado en costo, moneda USD) no conciliaba con los saldos contables como se evidencia en el siguiente detalle:

	Según saldos contables	Según Kardex de inventario
Productos terminados	123.074	55.974
Productos en proceso	11.029	0
Materia prima	730.445	834.145
Suministros y materiales	8.472	9.462
Totales	873.020	899.581

Existen diferencias entre los saldos contables que corresponden al movimiento entre materia prima y productos terminados.

7 Impuestos

7.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario por adquisiciones e importaciones	101.200	237.402
Crédito tributario por retenciones en la fuente de I+D	86.471	94.850
Crédito tributario por retenciones en la fuente de I.R.	804	23.877
Crédito tributario por retenciones en la fuente de ISD	144.790	0
Total Activos por impuesto corriente	333.265	356.129
Pasivos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	921	820
Retenciones en la fuente de I+D por pagar	387	21
Total Pasivo por impuesto corriente	1.308	841

7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	427.079	148.630
(+) Gastos no deducibles	12.335	2.834
(-) Amortización de pérdidas periodos anteriores	0	557
Utilidad gravable:	439.414	150.907
Impuesto a la renta causado	52.730	33.208
Anticipo calculado	0	0
Impuesto a la renta reconocido en resultados	52.730	33.208

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2015 está constituida a la tasa del 12% y para el año 2014 fue de 22%.

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 del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2012 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

8 Propiedad, Planta y equipo

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipo consistían de lo siguiente:

	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	SALDO AL 31/12/2015
COSTO HISTÓRICO				
MUEBLES Y ENSERES	2.040	-	-	2.040
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1.420.835	19.860	-	1.440.795
TOTAL COSTO HISTÓRICO	1.422.875	19.860	-	1.442.835
	SALDO AL 31/12/2014	GASTO DE DEPRECIACIÓN	VENTAS Y/O RETIROS	SALDO AL 31/12/2015
DEPRECIACIONES				
MUEBLES Y ENSERES	90	204	-	294
MAQUINARIA Y EQUIPOS	55.018	143.747	-	198.765
TOTAL DEPRECIACIÓN	55.108	143.951	-	197.059
Prop, planta y equipo (neto)	1.367.767	-	-	1.245.776

9 Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Garantizados al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	1.372.923	1.314.280
Clasificación:		
Corrientes	874.525	0
No corrientes	498.397	1.314.280

Resumen de préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

ACCIÓN	REGISTRO BCE	Fecha Contrato	Fecha Vencimiento	Rta Interés	31 de diciembre				31 de diciembre			
					2015		2014		2015		2014	
					Valor nominal	Importe en dólares	Valor nominal	Importe en dólares	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Préstamos Bancarios												
BANCA LUCHI (1)	6430284	01/04/2013	01/04/2016	3,19%	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	-	-	350.000
BANCA LUCHI (2)	6430886	26/06/2013	26/06/2016	3,77%	773.923	773.923	-	-	423.923	350.000	-	-
BANCA LUCHI (3)	6450145	07/01/2015	07/01/2018	3,33%	250.000	250.000	-	-	181.483	68.517	-	-
TOTAL									874.525	498.397	-	398.000

Los préstamos están registrados en el Banco Central y no presentan garantías.

10 Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre el saldo por ingreso diferido consistía en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Ingresos diferidos	114.698	0
Total	114.698	0

Corresponde a un ajuste por diferencial cambiario de la operación de préstamo a banco Merrill Lynch International Bank Limited (London Branch) # 112942/9caf92 por la compra de maquinarias. La compañía considera este valor como ingreso diferido que pasará el resultado en el momento que se liquide el pasivo en el año 2016.

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores relacionados locales	55.164	115.588
Proveedores no relacionados locales	533.245	711.087
Subtotal	588.410	826.675
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionadas locales (*)	1.948	12.262
Prestamos Accionistas (*)	642.078	555.274
Anticipo de clientes	48.665	26.423
Otras	5.237	20.372
Subtotal	697.928	614.331
Total	1.286.338	1.441.006
Clasificación:		
Corrientes	644.260	885.732
No corrientes	642.078	555.274

(*) Ver Nota 21, Operaciones con partes relacionadas.

12 Obligaciones Acumuladas

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Beneficios sociales	14.397	6.369
Participación de trabajadores	75.587	26.229

Total	89.764	32.596
-------	--------	--------

13 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistió de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	6.250	0
Bonificación por desahucio	2.291	0
Total	8.541	0

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, prestan sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldo al principio del año	0
Costo neto del periodo enero15/diciembre15	1.684
(+) Pérdida actuarial	4.366
Saldo al final del año	6.250

13.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldo al principio del año	0
Costo neto del periodo enero15/diciembre15	1.446
(+) Pérdida actuarial	845
Saldo al fin del año	2.291

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

La Administración considera que por su inmaterialidad las ganancias y pérdidas actuariales deben ser reconocidas en los resultados operativos y no como lo indica la NIC 19 que deben ser reconocidas como Otros resultados integrales.

14 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente el Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2015, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia (Ver Nota 20).

15 Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00 totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$ (US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2014	2.000	2.000
Aumento de Capital	2.000	2.000
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4.000	4.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4.000	4.000

15.2 Reserva Legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos al 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

15.3 Resultados acumulados

Comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del período tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

16 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Ingresos provenientes de venta de bienes	5.213.828	2.635.396
Exportaciones de bienes	166.622	0
Total	5.380.450	2.635.396

17 Costo de ventas

Al 31 de diciembre los costos de ventas en estado de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Costo de ventas	4.293.942	2.145.855
Total	4.293.942	2.145.855

costos y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los gastos reportados en estado de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Gastos de administración	538.485	305.507
Gastos de ventas	27.708	0
Total	566.193	305.507

19 Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Otros ingresos:		
Diferencial cambiario	405	49
Otros ingresos	1.240	2.168
(-) Otros Egresos:		
Costos financieros	14.023	11.392
Diferencial cambiario	254	0
Otras Pérdidas	5.237	11.392
Total	(17.869)	(9.175)

El detalle de gastos de depreciación fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Depreciación de activos fijos	143.951	53.108

21 0

transacciones con Partes Relacionadas

22.1 Saldos y transacciones comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	Relación	2015
CARNEADE ANDRADE LUIGI MICHELE		
OPERACIONES DE PASIVO		
- Préstamos recibidos de accionista	Accionista de la Compañía	116.804
CIERPRONTI S.A.		
OPERACIONES DE INGRESOS		
- Ventas	Administración	8.213.828
CIERPRONTI S.A.		
OPERACIONES DE GASTOS		
- Alquiler de Maquinarias		71.400
- Reembolso de electricidad		121.660
- Arriendo de bodega		24.000
- Compra de inventario		2.182
- Mantenimiento de Maquinarias		81.718
- Servicio de guardería		5.357

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

AJ 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	Relación	2015	2014
(US Dólar)			
Cuentas por cobrar:			
- Cierpronti S.A.	Administración	318.848	94.726
Cuentas por pagar:			
- Carneade Andrade Luigi Michele	Accionista de la compañía	642.078	555.274
- Cierpronti S.A.	Administración	57.112	127.850

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado garantías.

22 Hechos Ocurrido Después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración el 31 de marzo del 2016, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.