

TEXTILES PAKROAN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Años terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Notas	Pág
1 INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA	6
2 BASE DE PRESENTACION	6
3 POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS	7
4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	10
5 INVENTARIOS	10
6 IMPUESTOS POR COBRAR	10
7 INSTALACIONES, EQUIPOS Y MUEBLES	10
8 INTANGIBLES	11
9 CUENTAS POR PAGAR	11
10 IMPUESTOS POR PAGAR	11
11 PASIVO A LARGO PLAZO	12
12 CAPITAL	12
13 COSTO DE VENTA	12
14 GASTOS ADMINISTRATIVOS	13
15 EVENTOS SUBSECUENTES	13

TEXTILES PAKROAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado al 31 de diciembre del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

1.1. **Constitución.-** TEXTILES PAKROAN CIA LTDA fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 19 de septiembre de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de octubre del 2013.

1.2. **Operaciones.-** Sus operaciones consisten principalmente en la importación, compra, venta, fabricación y distribución de productos textiles. Se encuentran ubicados en la Av. Juan Tanca Marengo, Solar 28, Mz. 245, en Guayaquil.

La Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992833378001, y la superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 173336.

1.3. **Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2014, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 15 de abril del 2015 por la Junta de Accionistas.

1.4. **Entorno económico.-** Durante los años 2014 y 2013 se mantuvo la desaceleración del ritmo de la economía, estimándose en 4% el crecimiento del PIB frente al 8% del 2011 y 5% del 2012. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3.67% (2.7% en 2013). El desempleo se ha mantenido constante durante los últimos 12 meses, por debajo del 5%. Aunque con un ambiente un poco favorable, la inversión extranjera continua siendo a la baja.

Considerando que a finales del ejercicio 2014 el precio del petróleo ecuatoriano descendió en más del 30% frente al promedio de US\$97 por barril durante el año 2013. Las políticas del Gobierno tenderán aún más a la limitación de importaciones de bienes terminados mediante el incremento de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en aproximadamente 200 productos.

El crecimiento del sector industrial en los últimos años ha sido en promedio del 7%. El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva. Sin embargo, se espera que las inminentes restricciones en el gasto fiscal originadas en la disminución de los recursos provenientes del petróleo no reviertan las tendencias.

2. BASE DE PRESENTACIÓN.

2.1. **Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (en adelante NIIF para las Pymes), emitidas por el Consejo de Normas

Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB").

- 2.2 Responsabilidad de la información.-** La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las Pymes) emitidas por el IASB.
- 2.3 Base de medición.-** Los estados financieros han sido preparados en base del costo histórico.
- 2.4 Moneda funcional y de presentación.-** Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador desde el año 2000, excepto cuando se indique lo contrario.
- 2.5 Uso de estimaciones y Juicios.-** La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento 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 equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en el pasivo.

3.3. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

3.4. Equipos y muebles

3.4.1. **Reconocimiento y medición.-** Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las instalaciones, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de instalaciones, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de instalaciones, equipos y muebles son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.4.2. **Depreciación.-** La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Vehiculos	5 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

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

3.5. Beneficios a empleados

3.5.1. **Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un 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 aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

3.5.2. **Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.5.3. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.6. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. 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 no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

3.8. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la cuenta efectivo, incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	<u>38.181,11</u>	<u>91.029,75</u>

6. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Iva	4.450,72	13.465,69
Retenciones de clientes	2.745,83	411,33
Total	<u>7.196,55</u>	<u>13.877,02</u>

7. INSTALACIONES, EQUIPOS Y MUEBLES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inmuebles	14.161,73	-
Muebles y enseres	-	13.796,73
Maquinaria y Equipo	-	3.665,70
Equipo de computacion	985,00	160,00
Otros	3.676,89	11,19
	<u>18.823,62</u>	<u>17.633,62</u>
(-)Depreciacion	<u>(2.279,83)</u>	<u>(295,67)</u>
Total, neto	<u>16.543,79</u>	<u>17.337,95</u>

Un movimiento de la depreciación acumulada, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	(295,67)	-
Gasto del año	(1.984,16)	(295,67)
Saldo final	<u>(2.279,83)</u>	<u>(295,67)</u>

8. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Marcas, patentes y otros similares	2.250,00	2.250,00
Otros activos intangibles	6.572,53	6.572,53
Amortización acumulada	(5.992,29)	(856,04)
Total	<u>2.830,24</u>	<u>7.966,49</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar- proveedores incluyen proveedores de bienes y servicios, nacionales, para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

10.1. **Situación tributaria.-** La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

10.2. **Retenciones por pagar.-** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los impuestos por pagar corresponden a un porcentaje aplicado como retención en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, en la adquisición de bienes y servicios, que se cancelará en el siguiente mes.

10.3. Anticipo del impuesto a la renta.-

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

10.4. Conciliación del gasto de impuesto a la renta-

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a

la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	4.236,92
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>
Impuesto a la renta contable	932,12
Incremento resultante de:	
Gastos no deducibles	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente (causado)	<u>932,12</u>

10.5. Liquidación del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta a pagar es el siguiente:

	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	932,12
Anticipo del impuesto a la renta determinado	(825,50)
Impuesto a la renta a pagar:	
Impuesto mínimo	106,62
Anticipo de impuesto a la renta pagado	411,32
Retenciones en la fuente del ejercicio	(2.334,50)
Crédito de años anteriores	(411,33)
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>(2.227,89)</u>

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accionistas	<u>58.411,88</u>	<u>142.556,55</u>

Incluye financiamiento de accionistas que no genera intereses y tiene vencimiento a corto plazo.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social estaba constituido por US\$800,00 (ochocientos dólares), dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

13. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial	121.716,82	0,00
Compras	14.733,76	41.248,70
Importaciones	33.988,58	77.840,99
Inventario final	(38.181,11)	(91.029,75)
Sueldos	31.616,00	0,00
Beneficios empleados	6.849,78	0,00
Aportes al IESS	3.867,84	0,00
Suministros y materiales	0,00	6.850,25
	<u>174.591,67</u>	<u>34.910,19</u>

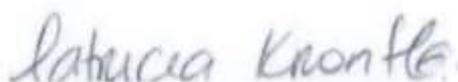
14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de la cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	0,00	459,00
Beneficios Sociales	0,00	147,02
Aporte IESS	0,00	47,18
Honorarios	231,25	2.000,00
Arrendamientos	21.069,36	1.742,71
Mantenimiento y reparaciones	4.603,98	0,00
Combustible	1.317,41	0,00
Promocion y publicidad	2.447,00	0,00
Suministros y materiales	550,38	1.210,51
Comisiones	7.008,25	1.146,25
Gastos de gestion	0,00	18,00
Gastos de viaje	0,00	33,35
Depreciacion	1.984,15	295,67
Amortizacion	5.136,24	856,04
Servicios publicos	4.396,25	672,22
Pagos por otros servicios	5.194,48	1.199,39
Pagos por otros bienes	2.851,30	1.417,56
	<u>56.790,05</u>	<u>11.244,90</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



PATRICIA KRONFLE ANTON
Gerente General



ARTURO SORIANO MUÑOZ
Contador General