

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Estimados Socios, en lo que respecta a las operaciones realizadas en el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015, se puede acotar lo siguiente.

1. Balance de Situación Financiera.

EL TIEMPO CIA. LTDA		
Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015		
	2015	2014
Activo Total	628.799	2.213.994
Activo Corriente	252.529	408.811
Efectivo	42.281	23.365
Cuentas por Cobrar comerciales	136.882	277.921
Existencias	49.038	77.571
Gastos Pagados por Anticipado	24.328	29.954
Activo no Corriente	376.270	1.805.183
Activos Fijos	326.062	1.783.603
Otros Activos	50.208	21.580
Pasivo y Patrimonio	628.799	2.213.994
Pasivo Total	471.887	515.040
Pasivo Corriente	212.485	354.048
Proveedores	113.714	223.553
Beneficios de empleados corriente	39.280	75.766
Impuestos y retenciones por pagar	59.491	54.729
Pasivo no Corriente	259.402	160.992
Patrimonio Neto	156.912	1.698.954
Capital Social	130.995	193.944
Capital Adicional	13.652	195.024
Reservas Legales	11.616	11.616
Resultados por adopción NIIFS	-	1.264.818
Resultados acumulados	649	33.552

1. Resultados

EL TIEMPO CIA. LTDA		
Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 Diciembre del 2015		
	2015	2014
Ventas	975.064	1.223.411
Costo de Ventas	-561.616	-626.596
Utilidad Bruta	413.448	596.815
Gastos de Administracion	-390.047	-299.757
Gastos de Ventas	-362.159	-406.475
Utilidad de Operación	-338.758	-109.417
Gastos Financieros	-5.539	-4.547
Otros Ingresos	336.516	154.561
Otros Egresos	-14.446	-20.261
Resultado del Ejercicio	-22.227	20.336

	2009	2010
Ventas	100,00%	100,00%
Costo de Ventas	-57,60%	-51,22%
Utilidad Bruta	42,40%	48,78%
Gastos de Administración	-40,00%	-24,50%
Gastos de Ventas	-37,14%	-33,22%
Utilidad de Operación	-34,74%	-8,94%
Gastos Financieros	-0,57%	-0,37%
Otros Ingresos	34,51%	12,63%
Otros Egresos	-1,48%	-1,66%
Resultado del Ejercicio	-2,28%	1,66%

3. Índices Financieros.

Liquidez		
Detalle	1905	1905
Capital de trabajo	252.529	408.811
Capital de trabajo neto	40.044	54.763
Ratio corriente	1,19	1,15
Prueba acida	0,96	0,94

Relevancia Activo Corriente	40,16%	18,46%
-----------------------------	--------	--------

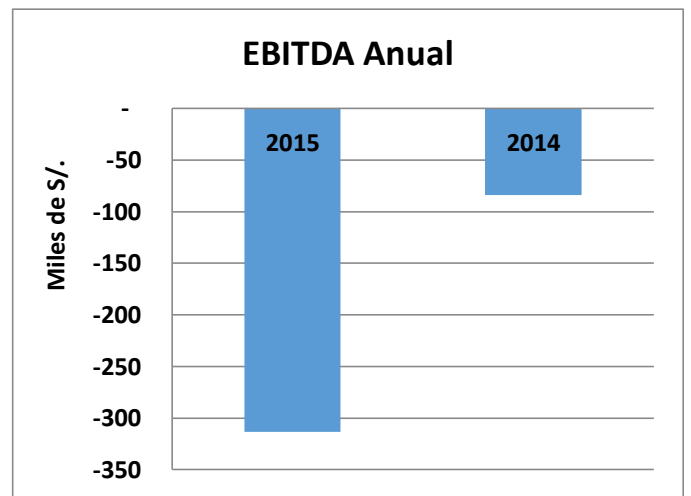
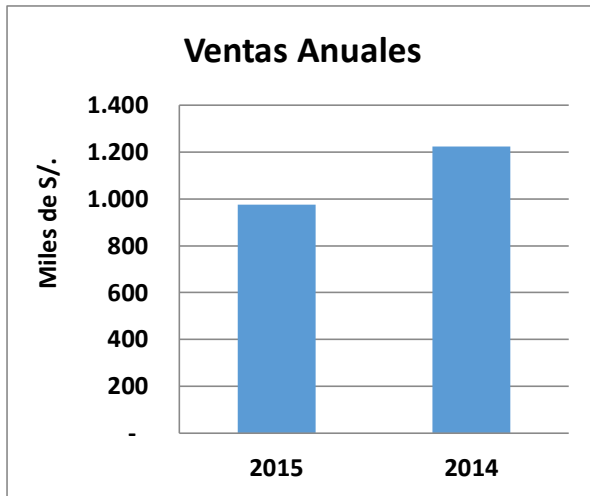
Actividad		
Detalle	2010	2011
Rotación c x c	7	4
Periodo promedio de cobro	51	82
Rotación de inventario	11	8
Periodo de rotación de inventarios	31	45
Rotación de cuentas por pagar	4	2
Periodo promedio de pago	98	172
Ciclo operativo	82	126
Ciclo de conversión de efectivo	(16)	(46)
Rotación de activos fijos	3	1
Rotación de activos totales	2	1
Caja y Bancos / Ventas	0,04	0,02

Endeudamiento		
Detalle	2010	2011
Grado de endeudamiento	75,05%	23,26%
Endeudamiento sobre patrimonio	3,01	0,30
Grado de propiedad	0,25	0,77

Rentabilidad		
Detalle	2010	2011
Margen bruto	42,40%	48,78%
Margen neto	-2,28%	1,66%
ROA	0,33	1,46
ROE	(0,17)	0,10

Detalle	2015	2014
Ventas	975.064	1.223.411
Costo de Ventas	-561.616	-626.596
Utilidad Bruta	413.448	596.815
Gastos de Administración	-390.047	-299.757
Gastos de Ventas	-362.159	-406.475

Utilidad de Operación	-338.758	-109.417
Depreciación	25.583	25.613
EBITDA del Ejercicio	-313.175	-83.804



Lo anterior es todo lo que puedo informar, en honor a la verdad y presento a la disposición de la parte interesada el documento para fines que consideren conveniente.

Cuenca, a 22 de Abril del 2016

ING. JUAN CARLOS ORTEGA R

CONTADOR

	-338.758	-109.417
Depreciación	25.583	25.613
	-313.175	-83.804

Ventas Anuales

Miles de S/.

2015 2014

EBITDA Anual

Miles de S/.

2015 2014

Lo anterior es todo lo que puedo informar, en honor a la verdad y presento a la disposición de la parte interesada el documento para fines que consideren conveniente.

ING. JUAN CARLOS ORTEGA R
CONTADOR

Cuenca, a 22 de Abril del 2016