



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVO	2011	2010
Activos no corrientes	1.000.000,00	1.000.000,00
Activos corrientes	1.000.000,00	1.000.000,00
Total Activos	2.000.000,00	2.000.000,00
Capital suscrito	1.000.000,00	1.000.000,00
Reservas	1.000.000,00	1.000.000,00
Total Pasivos	2.000.000,00	2.000.000,00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

OBJETO SOCIAL

El objeto social de la compañía está enmarcado en las siguientes actividades:

Producción, distribución y comercialización de hilos, telas, casimires y tejidos de fibras sintéticas o naturales.

Hilatura y fabricación de hilados e hilos para tejeduría o costura, para el comercio o para procesamiento posterior, texturización, retorcido, plegado, cableado y remojo de hilaturas filamentosas de toda clase de fibras animales, vegetales, sintéticas o artificiales.

CAPITAL SOCIAL

La compañía al 31 de diciembre del 2015 mantiene un capital social de US\$ 2'250.000 (Dos millones doscientos cincuenta mil 00/100 dólares americanos) dividido en 2'250.000 acciones de un valor nominal de un dólar cada uno y se presenta distribuido para cada accionista como sigue:

ACCIONISTAS	VALOR	%
Abedrabbo Montenegro Oswaldo	652.500,00	29,00%
Naranjo Lalama Luis Fernando	652.500,00	29,00%
Naranjo Lalama Carlos	175.500,00	7,80%
Naranjo Lalama Francisco	81.000,00	3,60%
Naranjo Naranjo Roberto	63.450,00	2,82%
Naranjo Holguín Fernando	150.750,00	6,70%
Naranjo Holguín María Paula	81.000,00	3,60%
Naranjo Holguín Mauricio Javier	81.000,00	3,60%
Callejas Naranjo Silvia Mará	69.750,00	3,10%
Albornoz Palacios María Caridad	58.500,00	2,60%
Albornoz Palacios Juan Felipe	58.500,00	2,60%
Albornoz Palacios María Emilia	58.500,00	2,60%
Sánchez Román Francisco	49.500,00	2,20%
Naranjo Vásquez José Martín	5.850,00	0,26%
Naranjo Vásquez Andrea Isabel	5.850,00	0,26%
Naranjo Vásquez Juan Pablo	5.850,00	0,26%
Total de Capital Social	2.250.000,00	100,00%



2. BASE LEGAL

ASPECTOS LABORALES

Salario Básico Unificado: En el Segundo Suplemento del Registro Oficial 429 emitido el 2 de febrero del 2015 se establece lo siguiente en relación al salario básico unificado:

Fijase a partir del 1 de enero del 2015, el salario básico unificado para el trabajador en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador o trabajadora remunerada del hogar; operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en 354,00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mensuales

Fijase a partir del 1 de enero del 2015, los salarios/tarifas mínimas sectoriales, a nivel nacional, que recibirán los trabajadores privados amparados por el Código del Trabajo acorde a las Comisiones Sectoriales y sus respectivas estructuras ocupacionales

Criterio Legal para los Representantes Legales o Gerentes: En el artículo 308 del Código de Trabajo se establece lo siguiente: "Mandatario o empleado.- Cuando una persona tenga poder general para representar y obligar a la empresa, será mandatario y no empleado, y sus relaciones con el mandante se reglarán por el derecho común", por lo que el tratamiento que se dará a los representantes legales de una institución cooperativa es la contratación bajo la modalidad del Código Civil.

En el Suplemento del Registro Oficial número 182 publicado el 12 de febrero del 2014 en relación a los pagos a los administradores o gerentes se establece lo que sigue:

"Exclusivamente para fines tributarios, puntualmente para efectos de establecer la base imponible de impuesto a la renta, y sin perjuicio de lo dispuesto en la correspondiente normativa laboral y civil respecto de la calidad o naturaleza de la relación jurídica existente entre una empresa -se trate ésta de una persona natural o de una sociedad- y sus representantes legales - sean éstos directores, gerentes, administradores y en general personas que tengan poder para representar y obligar a la empresa o entidad- así como de mandatarios o apoderados, que ejerzan funciones permanentes en el régimen interno de una empresa, se considerarán deducibles los sueldos, salarios u honorarios a éstos pagados, siempre y cuando la empresa o sociedad haya efectuado, en dichos casos, las correspondientes aportaciones al seguro social, bajo el régimen de afiliación obligatoria o bajo el régimen de afiliación voluntaria, según corresponda."

IMPUESTOS VIGENTES

Según Suplemento del Registro Oficial número 473 emitido el 6 de abril del 2015 se establecieron los porcentajes de retención del Impuesto al Valor Agregado como sigue:

Retenciones del IVA: Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.



Retención del diez por ciento (10%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de bienes gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA a otros contribuyentes especiales.

Retención del veinte por ciento (20%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de servicios y derechos, en el pago de comisiones por intermediación, y en contratos de consultoría, gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA, a otros contribuyentes especiales.

Retenciones del Impuesto a la Renta: Sobre la base de US\$ 50,00 o a proveedores permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extranjeros o al exterior.

Impuesto a la Renta: Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

3. NORMATIVA LEGAL PARA LA COMPAÑÍA

Para la ejecución de sus actividades en el presente ejercicio económico la compañía debe observar las leyes, reglamentos y disposiciones que siguen:

Ley de Compañías
Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sector Societario y Bursátil
Ley de Régimen Tributario Interno
Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
Código Orgánico Monetario y Financiero
Código de Trabajo
Ley de Seguridad Social.
Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento.
Ley Orgánica para la Justicia Laboral y reconocimiento del trabajo en el hogar
Ley Orgánica de Incentivos para la Asociación Público - Privadas y la Inversión Extranjera.
Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.
Ley Orgánica de Discapacidades y su Reglamento.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los registros contables y por tanto la preparación de los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico, modificados por la aplicación del valor



razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables.

MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

ENTIDAD EN MARCHA

La empresa ha venido operando con normalidad en cumplimiento con su objeto social, por lo que se constituye en una entidad en marcha o en normal funcionamiento, cumpliendo con las disposiciones legales pertinentes.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, disponibles de las recaudaciones diarias y en fondos de caja chica, cheques recibidos para depósito inmediato, los depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES CORRIENTES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se aplica para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía mantiene plazos que van de 30 a 90 días, dentro del cual se prevé que las obligaciones no generan costos financieros.

La administración de la compañía considera que las obligaciones por cobrar se cumplen en los plazos establecidos, no hay riesgo de recuperación, por lo que no se realiza la provisión por deterioro de cartera en sus estados financieros ya que además se prevé que la provisión para cuentas incobrables puede afrontar cualquier riesgo de incobrabilidad.

INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto



realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

El costo de producción se obtiene a través de hojas en las que se acumula la materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación prorrateados según su nivel de producción.

La compañía produce de acuerdo a pedidos específicos determinados por los clientes en especial de su cliente relacionado Tecnorizo que abarca un 70% de su producción y para entregas inmediatas, la rotación de su inventario no supera los 22 días y no se maneja stocks, circunstancia que impide que se genere un deterioro de los inventarios, ya sea por condiciones físicas de almacenaje o por valor de realización.

Por la naturaleza de los inventarios y por su rotación, la política de la empresa es no efectuar un cálculo por deterioro de inventarios.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen:

Edificios	40 años
Maquinaria	15 – 30 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	15 años
Equipo de Oficina	5 – 10 años
Equipo de Computación	5 años

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.

Las diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regulan en la Conciliación Tributaria.

Para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.



BENEFICIOS LABORALES

Beneficios Corrientes.- Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

Beneficios a Largo Plazo.- La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por firma actuaria Logaritmo Cia. Ltda., empresa calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.

PROVISIONES

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas presente como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

PATRIMONIO

Capital Social, El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

Reserva Legal, las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.

Resultados del Ejercicio y Acumulados, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empelará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y la base financiera (NIIFs), por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.



INGRESOS

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

COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se reconoce.

COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la compañía tienen 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.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los valores disponibles en fondos fijos y depósitos bancarios que la compañía mantiene al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Caja	100,00	161,01
Banco Pacifico Cta. Cte. 722988	2.226,98	11.599,87
Banco Internacional Cta. Cte. 500619731	11.000,57	58.596,41
Banco Pichincha Cta. Cte. 3479387704	12.532,32	9.565,54
Banco Bolivariano Cta. Cte. 120501904-2	48.722,38	2.372,22
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0036213418	14.080,29	7.424,88
Total Efectivo y Equivalentes	88.662,54	89.719,93

NOTA 6.- CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR

Los instrumentos financieros por obligaciones por cobrar a los clientes al 31 de diciembre presentan los saldos que siguen:

Industrial y Comercial Tecnorizo S. A.	500.630,64
Ennotex S. A.	140.975,21
Morales Lascano Mariana de Jesús	42.981,79
Patíño Rodríguez Nancy Cristina	5.493,66
Ecuacotton S. A.	25.233,52
Fibrandina Ltda.	18.992,38
Textiles Industriales Ambateños S. A.	72.437,58
Fabrinorte Cia. Ltda.	3.808,14



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Suczhañay Luis Cornelio	9.198,71
Ideatex C. A.	153.000,00
SRI	1.568,05
Pardo Tamayo Servio	1.240,00
Otros clientes de menor valor	312,81
Diferencia Algodón por Cobrar	6.316,64
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4.821,75
Total Clientes y Cuentas por Cobrar	977.367,38

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Las obligaciones por liquidar con el Servicio de Rentas Internas y con terceros por pagos efectuados por anticipado que se devengan periódicamente, al cerrar el año se presentan los saldos que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Saldo a favor IVA	115.762,14	66.350,50
Anticipo por Retención del IVA	0,00	96.883,14
Anticipo Impuesto a la Renta	10.170,40	9.757,88
Anticipo por Retención Renta	31.789,21	23.599,31
Anticipo Impuesto a la Renta ISD	265.473,96	208.562,77
Seguros Prepagados	726,05	715,53
Anticipados Varios	950,00	4.550,25
Total Pagos Anticipados	424.871,76	410.419,38

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los inventarios de materias y materiales empleados por la compañía para la producción, y los productos terminados, al 31 de diciembre se presentan en balances con las cifras que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Inventario de Materia Prima	229.107,27	360.011,55
Inventario de Suministros y Materiales	8.060,81	8.186,12
Productos Terminados y Mercaderías	258.992,04	453.616,09
Mercaderías en Tránsito	75,07	75,09
Repuestos, Herramientas y Accesorios	171.535,54	184.728,48
Total de Inventarios	667.770,73	1.006.617,33

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles que la compañía mantiene al cierre del año y que le generan beneficios futuros se presentan al cerrar el año como se detalla:



RUBROS	Año 2014	VARIACIÓN	Año 2015
Terrenos	584.818,80	0,00	584.818,80
Disponible para la Venta	81.342,60	-81.342,60	0,00
Edificios	1.256.935,19	0,00	1.256.935,19
Planta, Maquinaria, Equipo	1.672.555,77	0,00	1.672.555,77
Muebles y Enseres	12.278,07	0,00	12.278,07
Equipo de Oficina	1.231,45	0,00	1.231,45
Equipo de Cómputo y Software	10.238,97	4.100,00	14.338,97
(-) Dep. Acumulada	-587.068,70	-135.561,93	-722.630,63
Total Propiedad, Planta y Equipo	3.032.332,15	-212.804,53	2.819.527,62

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS

Corresponde a los activos diferidos aplicados en este ejercicio económico sobre las diferencias temporarias de la depreciación anual debido a que los años anteriores no se efectuó este cálculo y registro, sus valores son los que siguen:

MOVIMIENTO	NIF	NEC	DIF. TEMP.
Gasto Depreciación	135.561,67	232.883,53	97.321,86
Impuesto Diferido 22%			21.410,81

NOTA 11.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen:

	Año 2014	Año 2015
Proveedores Relacionados Locales	0,00	4.050,00
Proveedores no Relacionados Locales	13.289,08	63.992,27
Proveedores no Relacionados Nacionales	2.054,71	5.470,90
Otras Cuentas por Liquidar	658,52	499,71
Proveedores de Mercaderías	780.723,09	685.129,80
Total Proveedores	796.725,40	759.142,68

NOTA 12.- ACREEDORES

Comprenden las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras que tienen vencimientos a corto plazo, sus saldos y condiciones se presentan en el siguiente cuadro:



INSTITUCION	OPERACION	ORIGEN	VENCE	INTERÉS	VALOR
Banco de Guayaquil	382696	14/09/2015	01/02/2016	9,91%	50.000,00
Banco de Guayaquil	382643	09/09/2015	08/02/2016	9,92%	37.500,00
Banco de Guayaquil	382444	02/09/2015	11/01/2016	9,90%	85.500,00
Banco de Guayaquil	382443	28/08/2015	20/01/2016	9,91%	85.500,00
Banco de Guayaquil	382442	27/08/2015	14/01/2016	9,91%	225.000,00
Banco Internacional	419076	08/09/2015	06/03/2016	9,96%	222.000,00
Banco Internacional	434586	14/12/2015	11/06/2016	9,96%	178.000,00
Unifinsa	PDF-0015579	12/08/2015	10/02/2016	9,76%	150.000,00
Accionsitas Locales - Unifinsa					20.198,29
Total Acreedores					1.053.698,29

El préstamos de US\$ 20,198,29 corresponde al préstamos en Unifinsa efectuado a nombre del Sr. Oswaldo Abedrabbo que fue ingresado a la compañía por la negociación de cartera.

NOTA 13.- ACREEDORES IESS Y LABORALES

Las obligaciones que la compañía mantiene con sus empleados y trabajadores por sueldos provisiones efectuadas por beneficios sociales que tienen vencimientos a corto plazo y los aportes al Seguro Social se presentan en balances al 31 de diciembre con las cifras que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Aporte Personal IESS 9,35%	1.573,16	1.716,57
Aporte Patronal IESS 12,15%	2.022,64	2.207,02
Fondo de Reserva por Pagar	107,15	248,31
Préstamos IESS por Pagar	775,83	1.940,53
Sueldos por Pagar	8.184,10	8.044,89
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.387,27	1.341,25
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	3.144,63	2.950,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	25.988,60	9.272,15
Total Acreedores IESS y Laborales	43.183,38	27.720,72

NOTA 14.- ACREEDORES FISCALES

Los impuestos corrientes pendientes de pago que la empresa mantiene con el Servicio de Rentas Internas, en su calidad de agente de retención y percepción y que vencen a corto plazo, en balances presentan las cifras que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
IVA por Pagar	23.445,23	16.765,84
Liquidación Impuestos por Pagar	2.660,70	4.002,19
Impuesto a la Renta por Pagar Empresa	44.003,68	41.547,08
Total Acreedores Fiscales	70.109,61	62.315,11



NOTA 15.- ACREEDORES VARIOS Y PROVISIONES

Comprenden los valores pendientes de liquidarse por bienes, servicios o anticipos recibidos de clientes o terceros que vencen a corto plazo, sus saldos al cerrar el año son como sigue:

	Año 2014	Año 2015
Anticipos Aduana	0,00	5.035,00
Provisión energía eléctrica	14.364,95	13.758,35
Intereses por Pagar	0,00	33.112,99
Ingresos recibidos por Anticipado	82.000,00	0,00
Anticipo de Clientes	81,61	81,61
Total Acreedores y Provisiones	96.446,56	51.987,95

NOTA 16.- ACREEDORES FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Las obligaciones con instituciones financieras o terceros por préstamos recibidos y que tienen vencimientos mayores a un año, al 31 de diciembre los balances reflejan las cifras que siguen:

Andrés Jaramillo	400.000,00
Banco del Pacífico	738.517,86
Provisión para Jubilación Patronal	35.591,19
Provisión para Desahucio	8.363,81
Total Acreedores Financieros	1.182.472,86

El préstamo del banco del Pacífico se ha otorgado en las condiciones que se detallan:

INSTITUCION	OPERACION	ORIGEN	VENCE	TASA
Banco del Pacífico	P40072712	10/09/2014	25/08/2017	8,95%

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Capital Social	2.250.000,00	2.250.000,00
Aporte Futura		
Capitalización	70.000,16	70.000,16
Reservas	104.392,46	166.247,69
Resultados Adopción NIIFs	-44.488,76	-44.488,76
Resultados Acumulados	-617.876,09	-617.876,09
Superávit por Revaluación	353.946,23	353.946,23



Resultados del Ejercicio	<u>92.938,56</u>	<u>9.895,61</u>
Total del Patrimonio	2.208.912,56	2.187.724,84

La compañía ha regulado el valor de la Reserva Facultativa debido a que ha procedido a registrar como gasto el cálculo de la jubilación patronal por US\$ 26.130,38 y desahucio por US\$ 6.052,46 lo que afecta a resultados por estos montos, dando un total general de US\$ 32.182,84 y disminuyendo el resultado del ejercicio a US\$ 60.755,22.

NOTA 18.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades que se aplicaría previa decisión de la Junta General sería la que se detalla:

Resultado del Ejercicio	61.814,35
15% Utilidad Empleados	9.272,15
Impuesto a la Renta (Anticipo)	41.547,08
Reserva Legal	<u>1.099,51</u>
Utilidad a Distribuirse	9.895,61

En los Estados Financieros que se adjuntan al presente Informe no se presentan aún registrada la distribución de utilidades que será decisión de Junta General.

HECHOS SUBSECUENTES

Luego de concluido nuestro trabajo de auditoria del periodo económico correspondiente al año 2015, se efectuó el registro contable del cálculo actuarial referente al año 2014, lo que afectó al resultado de ese año así como a la cuenta Reserva Facultativa.

Los valores que afectaron al resultado disminuyéndole son los que siguen:

Desahucio	6.052,46
Jubilación Patronal	<u>26.130,38</u>
Suman	32.182,84

La afectación a resultados es como sigue:

Utilidad del Ejercicio 2014	92.938,56
Gastos Jubilación y desahucio	<u>32.182,84</u>
Utilidad Ajustada	60.755,72