

ESTADOS FINANCIEROS – INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA., AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CONTENIDO

- a. Estado de Situación Financiera
- b. Estado de Resultado Integral
- c. Estado de Cambio del Patrimonio
- d. Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo
- e. Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA.

Contenido

Estados financieros **INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA.**

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambio del patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo

Notas a los Estados Financieros

Página

1. Información general de la empresa
2. Bases de preparación de los estados financieros
3. Políticas Contables
 - 3.1. Moneda funcional
 - 3.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros
 - 3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes
4. Nota A .- Efectivo y equivalentes de efectivo
5. Nota B .- Cuentas y documentos por cobrar
6. Nota C .- Inventarios
7. Nota D .- Propiedad, planta y equipo
8. Nota E .- Pasivo corriente
9. Nota F .- Pasivo a largo plazo
10. Nota G .- Capital social
11. Nota H .- Aporte Futura Capitalización
12. Nota I .- Reserva Legal
13. Nota J .- Resultados
14. Nota K.- Ventas
15. Nota L.- Costo de Ventas
16. Nota M.- Gastos Administrativos y de Ventas

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA LTDA

Página: 1 de 3

Fecha: 31/03/2015

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Fecha: 31 DE MARZO DEL 2015

ACTIVO

1.	ACTIVO	527,916.48
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	209,952.38
1.1.01.	DISPONIBLE	10,325.03
1.1.01.01.	Caja	452.36
1.1.01.01.01	Caja General	152.36
1.1.01.01.02	Caja Chica	300.00
1.1.01.02.	BANCOS	9,872.67
1.1.01.02.02	Banco de Guayaquil	0.40
1.1.01.02.03	Banco Produbanco P	9,744.11
1.1.01.02.06	Produbanco	4.20
1.1.01.02.07	Coop. Cámara de Comercio	123.96
1.1.02.	EXIGIBLE	24,511.56
1.1.02.01.	CLIENTES	24,511.56
1.1.02.01.01	Relacionados Locales	653.60
1.1.02.01.02	Distribuidores	23,291.67
1.1.02.01.03	Subdistribuidores	526.32
1.1.02.01.04	Ferreteros	39.97
1.1.04.	IMPTOS FISCALES Y PAGOS ANTICIPADOS	144,954.29
1.1.04.02.	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	47,519.07
1.1.04.02.01	Ret. Fie. Renta Año Actual	6,094.65
1.1.04.02.03	Anticipo Impuesto a la Renta	153.24
1.1.04.02.04	Impuesto a la Salida de Divisas	4,280.87
1.1.04.02.07	Credito Tributario Años Anteriores	36,990.31
1.1.04.03.	DOCUMENTOS POR COBRAR	19,248.79
1.1.04.03.01	Documentos por Cobrar Factor Logros	3.96
1.1.04.03.04	Documentos por Cobrar	19,244.83
1.1.04.05.	PRESTAMOS	110.95
1.1.04.05.01	Préstamos Empleados	110.95
1.1.04.06.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	78,075.48
1.1.04.06.01	Anticipos Proveedores	5,234.20
1.1.04.06.02	Cuentas por Cobrar Varios	1,970.00
1.1.04.06.03	Anticipos Proveedores Activos Fijos	70,871.28
1.1.05.	REALIZABLE	30,161.50
1.1.05.01.	INVENTARIO MATERIA PRIMA	5,703.32
1.1.05.01.01	Materia Prima	1,894.27
1.1.05.01.02	Materia Prima Reciclada	3,809.05
1.1.05.02.	INVENTARIO SUMINISTROS	2,591.75
1.1.05.02.01	Inv. Suministros de Produccion	2,591.75
1.1.05.03.	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	14,112.10
1.1.05.03.01	Productos Terminados	14,112.10
1.1.05.04.	INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	7,754.33
1.1.05.04.01	Productos en Proceso	7,754.33
1.2.	ACTIVO FIJO	317,964.10
1.2.02.	DEPRECIABLES	317,964.10
1.2.02.01.	MAQUINARIA Y EQUIPO	87,270.67
1.2.02.01.01	Maquinaria y Equipo	119,105.78
1.2.02.01.02	(-) Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-31,835.11
1.2.02.02.	VEHICULOS	12,641.18
1.2.02.02.01	Vehículos	17,142.00
1.2.02.02.02	(-) Depreciación Acumulada Vehículos	-4,500.82

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA LTDA

Página: 2 de 3

Fecha: 31/03/2015

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Fecha: 31 DE MARZO DEL 2015

ACTIVO

1.2.02.05.	EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	82.47
1.2.02.05.01	Equipo de Computo y Software	1,000.00
1.2.02.05.02	(-) Depreciación Acumulada Eq. de Comp. y Softw	-917.53
1.2.02.06.	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	216,465.43
1.2.02.06.01	Edificios y Construcciones	242,386.84
1.2.02.06.02	(-) Depreciación Acumulada Edificios y Construccio	-25,921.41
1.2.02.08.	OTROS EQUIPOS	1,504.35
1.2.02.08.01	Otros Equipos	2,154.46
1.2.02.08.02	(-) depreciacion Acumulada Otros Equipos	-650.11
TOTAL ACTIVO:		527,916.48

PASIVO Y PATRIMONIO

2.	PASIVO	-266,220.23
2.1.	PASIVO CORRIENTE	-190,829.85
2.1.01.	PASIVO CORTO Y MEDIANO PLAZO	-190,829.85
2.1.01.01.	PROVEEDORES	-144,389.22
2.1.01.01.03	No Relacionados Locales Servicios	-12,917.49
2.1.01.01.04	No Relacionados del Exterior	-2,740.00
2.1.01.01.05	No Relacionados Locales Bienes	-11,142.28
2.1.01.01.06	Proveedores x Pagar	-117,589.45
2.1.01.04.	OBLIGACIONES EMPLEADOS	-7,401.55
2.1.01.04.01	Sueldos por Pagar	-4,414.71
2.1.01.04.02	15% Participacion Trabajadores	-2,986.84
2.1.01.05.	OBLIGACIONES SEGURIDAD SOCIAL	-1,343.94
2.1.01.05.01	IESS x Pagar (9.35%-12.15%)	-1,321.77
2.1.01.05.04	Prestamos IESS Quirografario	-22.17
2.1.01.06.	BENEFICIOS SOCIALES (Provisión)	-5,025.77
2.1.01.06.01	Décimo Tercer Sueldo	-790.79
2.1.01.06.02	Décimo Cuarto Sueldo	-1,961.29
2.1.01.06.03	Vacaciones	-1,958.70
2.1.01.06.04	Ajuste Salario Digno	-314.99
2.1.01.07.	OBLIGACIONES FISCALES	-9,948.99
2.1.01.07.15	Impuesto a la Renta	-6,311.40
2.1.01.07.16	Impuestos por Pagar	-3,637.59
2.1.01.08.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-22,720.38
2.1.01.08.05	Cuentas por Pagar Jorge Quisnia	-12,342.44
2.1.01.08.12	Anticipo Clientes	-10,377.94
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	-75,390.38
2.2.01.	PASIVO LARGO PLAZO	-75,390.38
2.2.01.02.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-71,463.19
2.2.01.02.01	Corporacion Financiera Nacional	-34,999.98
2.2.01.02.02	Banco Promerica	-14,857.24
2.2.01.02.04	Banco de Guayaquil	-11,398.82
2.2.01.02.05	Produbanco	-10,207.15
2.2.01.04.	PROVISION JUBILACION PATRONAL-DESAHUCIO	-3,927.19
2.2.01.04.01	Jubilacion Patronal	-3,385.76

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA LTDA

Página: 3 de 3

Fecha: 31/03/2015

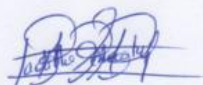
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Fecha: 31 DE MARZO DEL 2015

PASIVO Y PATRIMONIO

2.2.01.04.02	Desahucio	-541.43	
	TOTAL PASIVO:		-266,220.23
3.	PATRIMONIO		-261,696.25
3.1.	CAPITAL		-60,600.00
3.1.01.	CAPITAL	-60,600.00	
3.1.01.01.	CAPITAL	-600.00	
3.1.01.01.01	Capital	-600.00	
3.1.01.03.	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	-60,000.00	
3.1.01.03.01	Aporte Futura Capitalizacion	-60,000.00	
3.2.	RESERVAS		-2,440.54
3.2.01	Reserva Legal	-2,440.54	
3.3.	RESULTADOS		-198,655.71
3.3.01.	UTILIDADES ACUMULADAS	-188,041.67	
3.3.01.05	Resultados Acumulados provenientes de la APPVN	-127,298.89	
3.3.01.06	Utilidades Acumuladas	-60,742.78	
3.3.02.	ACTUALES	-10,614.04	
3.3.02.03	Pérdidas y Ganancias	-10,614.04	
	TOTAL PATRIMONIO:		-261,696.25
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :		527,916.48


Ing. Jorge Quisnia Tierra
GERENTE GENERAL

C.P.A. Esther Padilla Tenecota
CONTADORA
Reg. 17-5264

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA LTDA**PERDIDAS Y GANANCIAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Fecha: 31 DE MARZO DEL 2015

Página: 1 de 3

Fecha: 31/03/2015

INGRESOS

4.	INGRESOS	-632,075.55
4.1.	OPERACIONALES	-631,920.55
4.1.01.	INGRESOS POR VENTAS	-631,920.55
4.1.01.01	Ventas 12%	-652,385.58
4.1.01.03	Descuento en Ventas	20,465.03
4.2.	FINANCIEROS	-5.69
4.2.01.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-5.69
4.2.01.01	Rendimientos Financieros	-5.69
4.3.	OTROS INGRESOS	-149.31
4.3.01.	INGRESOS VARIOS	-149.31
4.3.01.01	Otros Ingresos	-149.31
TOTAL INGRESOS:		-632,075.55

EGRESOS

5.	COSTOS - GASTOS	621,461.51
5.1.02.02.01	Sueldo Basico Unificado	28,758.67
5.1.02.02.02	Aporte Patronal	3,916.92
5.1.02.02.03	Fondo de Reserva	1,435.35
5.1.02.02.04	Horas Extras	2,960.06
5.1.02.02.05	XIV Sueldo	2,392.08
5.1.02.02.06	XIII Sueldo	2,686.46
5.1.02.02.07	Vacaciones	1,439.78
5.1.02.02.08	Otros Ingresos	519.24
5.1.02.02.20	(-) Cierre Mano de Obra Directa	-44,108.56
5.1.02.03.01	Sueldo Basico Unificado	5,966.67
5.1.02.03.02	Aporte patronal	929.30
5.1.02.03.03	Fondo de Reserva	553.22
5.1.02.03.04	Horas Extras	1,188.26
5.1.02.03.05	XIV Sueldo	472.35
5.1.02.03.06	XIII Sueldo	637.43
5.1.02.03.07	Vacaciones	541.61
5.1.02.03.09	Otros Ingresos	493.69
5.1.02.03.10	Alimentacion	5,796.74
5.1.02.03.11	(-) Cierre Mano de Obra Indirecta	-16,579.27
5.1.02.04.01	Lubricantes y Aditivos	622.99
5.1.02.04.02	Repuestos y Accesorios	7,262.56
5.1.02.04.03	Mantenimiento y Reparaciones	5,029.45
5.1.02.04.04	Combustibles	61.60
5.1.02.04.05	Energia Electrica	27,302.21
5.1.02.04.06	Suministros Oficina Produccion	230.66
5.1.02.04.07	Utiles de Aseo y Limpieza	59.59
5.1.02.04.10	Depreciacion Act. Fijos	18,112.04
5.1.02.04.11	Agua	700.23
5.1.02.04.12	Transporte	5,527.91
5.1.02.04.13	Suministros Empaque y Embalaje	36.73
5.1.02.04.14	Otros CIF	4,214.92
5.1.02.04.16	Consumo Suministros Bienes CIF	6,086.63
5.1.02.04.17	(+) Inv. Inicial Suministros Indirectos Produccion	5,558.29
5.1.02.04.18	(-) Inv. Final Suministros Indirectos Produccion	-2,591.75

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA LTDA**PERDIDAS Y GANANCIAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Fecha: 31 DE MARZO DEL 2015

Página: 2 de 3

Fecha: 31/03/2015

EGRESOS

5.1.02.04.20	(-) Cierre Costos Indirectos de Fabricacion (CIF)	-78,214.06	
5.2.	COSTO DE VENTAS		521,663.72
5.2.01.	COSTO DE VENTAS		521,663.72
5.2.01.01.	COSTO DE VENTAS PRODUCTOS VENDIDOS		521,663.72
5.2.01.01.02	(+) Inv. Inicial Materia Prima	16,049.80	
5.2.01.01.03	(+) Compras Locales Materia Prima	308,139.00	
5.2.01.01.04	(+) Importaciones Materia Prima	56,074.81	
5.2.01.01.05	(-) Inv. Final Materia Prima	-5,703.32	
5.2.01.01.06	(+) Mano de Obra Directa	44,108.56	
5.2.01.01.07	(+) Mano de Obra Indirecta	16,579.27	
5.2.01.01.08	(+) Costos Indirectos de Fabricacion (CIF)	78,214.06	
5.2.01.01.11	(+) Inv. Inicial Productos Terminados	22,410.98	
5.2.01.01.12	(-) Inv. Final Productos Terminados	-14,112.10	
5.2.01.01.13	(+) Inv. Inicial Productos en Proceso	7,656.99	
5.2.01.01.15	(-) Inv. Final Productos en Proceso	-7,754.33	
5.3.	GASTOS		99,797.79
5.3.01.	VENTAS		21,538.57
5.3.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS		1,218.75
5.3.01.01.01	Sueldo	1,200.00	
5.3.01.01.02	Horas Extras	18.75	
5.3.01.02.	BENEFICIOS SOCIALES		388.93
5.3.01.02.01	Aporte Patronal	148.08	
5.3.01.02.03	XIV Sueldo	105.07	
5.3.01.02.04	XIII Sueldo	84.99	
5.3.01.02.05	Vacaciones	50.79	
5.3.01.05.	GASTOS GENERALES DE VENTAS		19,930.89
5.3.01.05.03	Arrendamiento Inmuebles	654.00	
5.3.01.05.04	Mantenimiento y Reparaciones	135.50	
5.3.01.05.05	Combustibles y Lubricantes	370.59	
5.3.01.05.06	Promocion y Publicidad	1,647.51	
5.3.01.05.07	Suministros y Materiales	45.13	
5.3.01.05.08	Transporte	5,325.36	
5.3.01.05.09	Comisiones	9,729.41	
5.3.01.05.11	Gastos de Viaje, Hospedaje y Alimentacion	318.74	
5.3.01.05.12	Luz, Agua y Telefono	548.51	
5.3.01.05.20	Gastos Varios Servicios	607.84	
5.3.01.05.21	Gastos Varios Bienes	548.30	
5.3.02.	ADMINISTRACION		52,903.31
5.3.02.01.	SUELDOS Y SALARIOS		15,203.12
5.3.02.01.01	Sueldos	14,100.00	
5.3.02.01.02	Horas Extras	587.29	
5.3.02.01.03	Bonos - liquidaciones	200.84	
5.3.02.01.04	Ajuste Salario Digno	314.99	
5.3.02.02.	BENEFICIOS SOCIALES		5,108.92
5.3.02.02.01	Fondo de Reserva	800.04	
5.3.02.02.02	XIV Sueldo	431.98	
5.3.02.02.03	XIII Sueldo	490.64	
5.3.02.02.04	Vacaciones	684.45	
5.3.02.02.06	Aporte Patronal	1,784.51	
5.3.02.02.07	Alimentacion	917.30	
5.3.02.03.	DEPRECIACIONES		2,631.10

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA LTDA**PERDIDAS Y GANANCIAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Página: 3 de 3

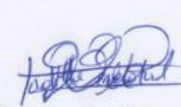
Fecha: 31/03/2015

Fecha: 31 DE MARZO DEL 2015

EGRESOS

5.3.02.03.03	Depreciacion Equipo de Computo	338.26	
5.3.02.03.04	Depreciacion Vehiculos	2,104.90	
5.3.02.03.05	Depreciacion Otros Equipos	187.94	
5.3.02.04.	GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	29,960.17	
5.3.02.04.01	Honorarios Profesionales	3,275.02	
5.3.02.04.04	Mantenimiento y Reparaciones	502.82	
5.3.02.04.05	Publicaciones	20.00	
5.3.02.04.06	Suministros de Oficina	359.67	
5.3.02.04.07	Utiles de Aseo y Limpieza	35.93	
5.3.02.04.09	Seguros y Reaseguros	708.94	
5.3.02.04.10	Gastos de Gestion	1,279.91	
5.3.02.04.12	Gastos de Viaje, Hospedaje y Alimentacion	843.86	
5.3.02.04.13	Luz, Agua, Telefono y Periodicos	1,390.58	
5.3.02.04.14	Internet	631.26	
5.3.02.04.15	Combustibles	201.17	
5.3.02.04.20	Gastos Varios Servicios	4,052.51	
5.3.02.04.21	Gastos Varios Bienes	1,075.53	
5.3.02.04.22	Gasto Capacitación	265.36	
5.3.02.04.23	Lubricantes y Aditivos	75.20	
5.3.02.04.27	Gastos no Deducibles	5,216.64	
5.3.02.04.28	Pérdida en Venta de Activos Fijos	8,299.06	
5.3.02.04.29	Jubilacion Patronal	1,726.71	
5.3.03.	FINANCIEROS	25,355.91	
5.3.03.01.	GASTOS BANCARIOS	12,873.26	
5.3.03.01.01	Servicios Bancarios	246.13	
5.3.03.01.02	Comisiones Bancarias	2,305.95	
5.3.03.01.03	Intereses Bancarios	10,321.18	
5.3.03.02.	GASTOS CON TERCEROS	3,184.41	
5.3.03.02.01	Intereses Terceros	3,184.41	
5.3.03.03.	PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	9,298.24	
5.3.03.03.01	Participación Empleados	2,986.84	
5.3.03.03.02	Impuesto a la Renta	6,311.40	
	TOTAL COSTOS - GASTOS:	621,461.51	

CUENTA RESULTADO:**-10,614.04**

 Ing. Jorge Quisnia Tierra
GERENTE GENERAL

 CPA. Esther Padilla Tenecota
CONTADORA
 Reg. 17-5264

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA., RUC 0691728838001 Expediente SC. 36714 fue constituida en la ciudad de Riobamba – Ecuador, mediante escritura pública del 26 de Octubre 2009, inscrita en el registro mercantil el 23 Noviembre del 2009.

Su objeto social es la Fabricación y Distribución de cuerdas de Polipropileno. La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Ciudad de Riobamba, Av. Edelberto Bonilla y Calle Bogotá referencia a dos cuerdas del Mercado Mayorista, lugar donde mantiene su oficina administrativa y contable, la compañía mantiene un promedio de 13 personas al año en su nómina debido a su situación productiva.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2. BASES DE PREPARACIÓN DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011,

resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) al 31 de diciembre 2014. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

3.1. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad** (Moneda Funcional párrafo 30.2).

3.2. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía **INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA., sección 2 Conceptos y Principios Generales** (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- 1) Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
 - a) Instrumentos Financieros
 - b) Inventarios
 - c) Propiedad planta y equipo
 - d) Beneficios a los empleados
 - e) Otros
- 2) Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- 3) Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- 4) Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- 5) Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
- 6) Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
- 7) Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

3.3. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por

cobrar, excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora.

La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión párrafo 11.26**)

Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja

en forma independiente, se estima la recuperación de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

b. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (párrafo 13.4), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (párrafo 13.11).

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

c. Propiedad planta y equipo

Costo

Los elementos de propiedad, planta y equipos son medidos al costo **(Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12)** menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro **(Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26)**.

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos. Cuando partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de “otras ganancias (pérdidas)” en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y sus costos puedan ser medidos de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica. Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un elemento de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos		
Edificios e Infraestructuras		20 a 60
Instalaciones		10 a 20
Maquinarias y Equipos		10 a 35
Equipos tecnológicos		3 a 10
Vehículos		10 a 25
Otros activos fijos		10 a 30

Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor, y realizar una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado,

excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

d. Provisiones

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- I. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- II. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- III. El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

e. Provisión para jubilación patronal y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por

ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente “Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos” pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f; indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

f. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

g. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período (sección 29 párrafos 3 al 14).

Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (**párrafo 2.36**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

h. Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

i. Ingresos Financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

j. Gastos de Operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

k. Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

l. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Ordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

m. Período Contable

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2014.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota			
A	Efectivo y equivalente efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	N	2014
	Caja General	(1)	152.36
	Caja Chica	(2)	300.00
	Bancos	(3)	9,872.67
	Total		10,325.03

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a valores en custodia de Lic. Marisol Córdova, y que fueron depositados el 10/01/2015.

(2) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a valores en custodia de Lcda. Marisol Córdova, se procedió a realizar arqueo de caja.

(3) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad

Nota			
B	Cuentas y documentos por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	N	2014
	Cientes	(1)	24,511.56
	Anticipo Impuesto a al Renta	(2)	153.24
	Retenciones en la Fuente Año Actual	(3)	6,094.65
	Impuesto a la Salida de Divisas	(4)	4,280.87
	Crédito Tributario años anteriores	(5)	36,990.31
	Documentos por Cobrar	(6)	19,248.79
	Préstamos Empleados	(7)	110.95
	Anticipos Proveedores	(8)	5,234.20
	Anticipos Proveedores Activos Fijos	(9)	70,871.28
	Cuentas por cobrar varios	(10)	1,970.00
	Total		169,465.85

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a saldos por cobrar por venta de producto terminado con crédito entre 30 y 60 días, sin interés a Clientes Relacionados Quitaquis

(2) Se efectuó la cancelación del Anticipo del Impuesto a la Renta para el año 2014, el mismo que se pagó en los meses de julio y septiembre.

(3) Los valores correspondientes a Retenciones en la fuente del año 2014 que se compensará en futuros ejercicios económicos.

(4) En el año 2014 se obtuvo valores como Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas, que se liquidarán y/o compensarán en futuros ejercicios económicos.

(5) Corresponde al saldo de Crédito Tributario de años anteriores por compensar en futuros ejercicios económicos.

(6) Al cierre del ejercicio económico la empresa mantiene valores pendiente de desembolso por venta de cartera a Financiera Factor Logros del Ecuador.

(7) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a préstamos que serán recuperados y/o liquidados en el siguiente año, estos créditos no generan intereses.

(8) Son valores entregados como anticipo de servicios a proveedores y que se encuentran pendientes de recibir las correspondientes facturas.

(9) Estos valores corresponden a la entrega de anticipos a proveedores por adquisición de Terrenos.

(10) Valor pendiente de cobro por efectivo prestado que será recuperado en el próximo año.

Nota			
C	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	Diciembre 31,	N	2014
	Inventarios de Materia Prima	(1)	5,703.32
	Inventarios de Productos en Proceso	(1)	7,754.33

Inventarios de Suministros de Producción	(1)	2,591.75
Inventarios de Productos Terminados	(1)	14,112.10
Total		30,161.50

(1) La compañía mantiene inventario de materia prima, inventario de suministros de producción, inventarios de productos en procesos y productos terminados los cuales serán utilizados para los procesos de producción

Nota			
D	Propiedad Planta y Equipo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	N 2014
		Edificios y Construcciones	(1) 242,386.84
		Maquinarias	(2) 119,105.78
		Equipo de computación	(3) 1,000.00
		Vehículo	(4) 17,142.00
		Otras propiedades plantas y equipos	(5) 2,154.46
		Depreciación acumulada de propiedad planta	(6) (63,824.98)
		Total	317,964.10

(1) Al 31 de Diciembre del 2014, se mantiene un valor de Edificios y Construcciones de su totalidad de los mismos después de el evalúo efectuado en el 2013.

(2) En el ejercicio económico 2014, la compañía realizó compras de maquinarias para la mejora del proceso de producción, las mismas que fueron vendidas.

(3) A la fecha la compañía mantiene registrado al costo histórico los equipos de computación.

(4) Al 31 Diciembre 2014, la compañía mantiene un vehículo adquirido en el 2012.

(5) Estas cantidades corresponden a otras propiedades plantas y equipos, las cuales se mantienen registradas al costo histórico.

(6) Corresponde a la depreciación acumulada de la propiedad planta y equipo de la compañía.

Nota			
E	Pasivo Corriente	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,	N 2014
		Proveedores No Relacionados Locales	(1) 24,059.77
		Proveedores No Relacionados Exterior	(2) 2,740.00
		Proveedores por pagar	(3) 117,589.45
		Sueldos por pagar	(4) 4,414.71
		Beneficios sociales	(5) 5,025.77
		RT. FT. IR. Proveedores por pagar	(6) 484.92
		RF. IVA por pagar	(6) 401.63
		IVA por pagar	(7) 2,751.04
		I.R. por pagar	(8) 6,311.40
		IESS Por pagar	(9) 1,321.77
		Préstamos IESS	(9) 22.17
		15% participación trabajadores	(10) 2,986.84
		Cuentas por Pagar Jorge Quisnia	(11) 12,342.44
		Anticipo Clientes	(12) 10,377.94
		Total	190,829.85

(1) Al 31 de Diciembre de 2014, corresponden a facturas por compras locales de materia prima, bienes y servicios, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

(2) A Diciembre 31 de 2014, corresponden a facturas de compras al exterior de materia prima, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

(3) A Diciembre 31 de 2014, corresponden a facturas de compras a varios proveedores, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

(4) Corresponden a valores de Sueldos y Salarios del mes de Diciembre, pendientes de pago, cantidades que se liquidan el 2 de enero del siguiente ejercicio económico.

(5) Corresponden al cálculo de Provisiones del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones y Salario Digno pendientes de pago, valores que serán liquidados a la fecha indicada según se establece en el Código Laboral.

(6) Corresponden a Retenciones a la Fuente del IVA y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, realizadas a proveedores, Valores que serán liquidados en el siguiente ejercicio económico.

(7) Al cierre del ejercicio económico 2014, la compañía mantiene deudas con la administración tributaria por concepto de IVA en ventas, valores que se liquidarán en el siguiente ejercicio económico.

(8) Al cierre del ejercicio económico 2014, el impuesto por pagar de renta según lo estipula el Art. 41 LRTI

(9) Los aportes y préstamos por pagar al IESS corresponden a las planillas de diciembre del 2014, las cuales serán pagadas en enero del 2015.

(10) La participación a trabajadores se calculó de acuerdo con el art. 97 del código de trabajo donde se establece que el empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades.

(11) Al 31 de Diciembre del 2014, corresponde valores pendientes por préstamo recibido del socio Jorge Quisnia, y que se liquidará en el 2015.

(12) Estos valores corresponden a anticipos de efectivo de nuestros clientes por futuras compras.

Nota			
F	Pasivo a Plazo	Largo	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,	N	2014
	Obligaciones Financieras	(1)	71,463.19
	Provisión Jubilación - Desahucio	(2)	3,927.19
	Total		75,390.38

(1) La Compañía mantiene préstamos bancarios con la Corporación Financiera Nacional, y otros Bancos, valores que fueron utilizados para cubrir la inversión, costos y gastos generados por el giro del negocio, y que se van pagando en cuotas trimestrales.

(2) De acuerdo a la NIC 19 "Retribuciones a los Empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. Por lo que la Compañía contrató a una Consultora calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros

Nota			
G	Capital Social		
Al 31 de Diciembre de 2014, el capital social está constituido por 600 participaciones autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de \$1.00 dólar cada una.			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,		2014 %
	KLEVER ALFREDO QUISNIA TIERRA	200.00	33.33%
	JORGE ENRIQUE QUISNIA TIERRA	200.00	33.34%
	CARLOS ALONSO QUISNIA TIERRA	200.00	33.33%
	Total	600.00	100.00%

Nota			
H	Aporte Futura Capitalización		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,	N	2014
	Kléver Alfredo Quisnia Tierra	(1)	20,000.00
	Jorge Enrique Quisnia Tierra	(1)	20,000.00
	Carlos Alonso Quisnia Tierra	(1)	20,000.00
	Total		60,000.00

(1) Al 31 de Diciembre de 2014 corresponde a aporte a futuras capitalizaciones de los

I	Reserva Legal	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	N	2014
		Reserva Legal	(1)	2,440.54
		Total		2,440.54

(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Con fecha 31 de Diciembre del 2011, mediante Acta de Junta General de Socios, se resolvió registrar la apropiación de la Reserva

Nota				
J	Resultados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	N	2014
		Utilidades Acumuladas	(1)	60,742.78
		Utilidad del Ejercicio	(1)	10,614.04
		Adopción NIIF por Primera Vez	(1)	127,298.89
		Total		198,655.71

(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de

Nota				
K	Ventas	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,		2014
		Ventas		631,920.55
		Intereses Financieros		5.69
		Otras Rentas		149.31
		Total		632,075.55

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
L	Costo de Ventas	Diciembre 31,		
		2014		
		Inventarios inicial de Materia Prima		
		16,049.80		
		Compras netas locales de Materia Prima		
		308,139.00		
		Importaciones de Materia Prima		
		56,074.81		
		(-) Inventario final de Materia Prima		
		(5,703.32)		
		Inventario inicial de producto en proceso		
		7,656.99		
		(-) Inventario final de producto en proceso		
		(7,754.33)		
		Sueldos, salarios y demás remuneraciones		
		39,886.59		
		Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reservi		
		6,834.79		
		Beneficios sociales e indemnizaciones		
		8,169.71		
		Mantenimiento y reparaciones		
		5,029.45		
		Suministros materiales y repuestos		
		7,589.54		
		Depreciaciones propiedad planta y equipo		
		18,112.04		
		Consumo de Suministros Bienes CIF		
		6,086.63		
		Combustibles		
		61.60		
		Lubricantes y Aditivos		
		622.99		
		Transporte		
		5,527.91		
		Agua, energía, luz y telecomunicaciones		
		27,302.21		
		Otros CIF		
		4,214.92		
		Otros bienes		
		6,496.97		
		(+/-) Inventario Inicial Suministros Indirectos de Produc		
		5,558.29		

(-) Inventario Final Suministros Indirectos de Producci	-2591.75
(+) Inventario Inicial Producto Terminado	22410.98
(-) Inventario Final Producto Terminado	-14112.10
Total	521,663.72

Nota	
M	Gastos Administrativos y de Ventas
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
Diciembre 31, 2014	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	15,906.04
Beneficios sociales e indemnizaciones	2,363.75
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserv:	2,732.63
Jubilación	1,726.71
Desahucio	-
Fletes, movilización y transporte	5,325.36
Publicidad	1,647.51
Combustible y lubricantes	646.96
Mantenimiento y reparaciones	638.32
Suministros materiales y repuestos	440.73
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	1,939.09
Seguros	708.94
Honorarios Profesionales	3,275.02
Arriendo	654.00
Depreciaciones propiedad planta y equipo	2,631.10
Amortizaciones	-
Gastos de Viaje, Hospedaje y Alimentación	1,162.60
Comisiones	9,729.41
Publicaciones	20.00
Otras Perdidas	8,299.06
Capacitación	265.36
Gestión	1,279.91
Otros Bienes	2,541.13
Otros servicios	10,508.25
Servicios Financieros	12,873.26
Otros gastos	3,184.41
Total	90,499.55



Ing. Jorge Quisnia Tierra
GERENTE GENERAL



C.P.A. Esther Padilla Tenecota
CONTADORA
Reg. 17-5264