



# **ESTADOS FINANCIEROS - INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.**

## **CONTENIDO**

- a) Estado de Situación Financiera
- b) Estado de Resultado Integral
- c) Estado de Cambio del Patrimonio
- d) Estado de Flujo del efectivo
- e) Notas a los Estados Financieros

USD = dólar estadounidense

# INDUSTRIAL DE CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA.

## CONTENIDO

Informe 2015

---

Estados Financieros INDUSTRIAL DE CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambio del Patrimonio

Estado de Flujo del Efectivo

---

Notas a los Estados Financieros

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
  - 3.4. Políticas Contables Principales
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

## **INDUSTRIAL DE CUERDAS ANDINAS INDUCUERDAS CIA. LTDA.**

### **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.**

#### **1.- INFORMACIÓN GENERAL**

INDUSTRIAL DE 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 del 2009. Inscrita en el registro mercantil el 23 de 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 Langos km 5 vía Riobamba Guano, lugar donde mantienen su oficina administrativa, contable y de producción; la compañía mantiene un promedio de 10 personas al año en su nomina debido a su situación productiva.

#### **2.- BASES DE PREPARACIÓN**

##### **DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por la INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB) las que han sido aprobadas en el Ecuador por la Superintendencia de compañías, según disposiciones emitidas en el registro oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, resolución N08.G.DSC010 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 "Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las 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 financieros han sido preparados con base al costo histórico, y modificados por el valor de mercado de ciertos activos, mismos que se encuentran especificados en sus correspondientes políticas contables.

#### **3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por la INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB).

### **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 USD. el dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador, dicha moneda se emplea como moneda en curso legal, de acuerdo a la sección 30 Moneda funcional de la entidad 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, costos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados de manera periódica; los resultados de las reversiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en el que esta es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información contenida en estos estados financieros, es de responsabilidad de la administración de la compañía INDUSTRIAL DE 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 las pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por la INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB).

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos de aplicación de políticas contables que tiene 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 empleados
  - e) Otros
- 2) Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- 3) Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a empleados
- 4) Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes
- 5) Las provisiones en base a estudios y técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (humedad, densidad, entre otras)
- 6) Los costos futuros para el cierre de instalaciones o 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 (a la alza o baja) en próximos ejercicios, lo que se ejecutara de manera 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:

- a) Se espera realizar el activo o se tiene la intención de venderlos o consumirlos en el ciclo normal de la operación.
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- c) Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa
- d) El activo es efectivo o equivalente sin ningún tipo de restricción.

La entidad clasifica un pasivo como corriente cuando:

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

### 3.4.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

## **ACTIVOS FINANCIEROS**

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

### **a.- Cuentas y Documentos por cobrar**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. se contabilizan inicialmente por el precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados); menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor en caso de 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 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 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 disminuye 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 la 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 había tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro de valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (reversión párrafo 11.26).

## **ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Al cierre de cada ejercicio anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos, para determinar si existe algún indicio interno o externo, de que los activos han sufrido una 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 generen 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 del activo, 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 valorados al costo o al valor neto de realización (párrafo 13.4) el que sea menor. El costo del inventario se basa en el método del promedio ponderado, e incluye el gasto de adquisición de inventario y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condición actual (párrafo 13.1).

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

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

- a) Materias Primas.
- b) Productos en Proceso.
- c) Insumos.
- d) Producto Terminado.

#### **c.- Propiedad Planta y Equipo**

##### **COSTO**

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

El costo de los activos autoconstruidos, incluye los costos de 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 (sección 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registraran de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipo posean vidas útiles distintas entre sí, ellos son registrados como elementos por separado dentro del libro auxiliar de propiedad planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad planta y equipo son determinados comparando los valores de las ventas con los valores en libros y son reconocidos dentro de otras ganancias o pérdidas en el resultado.

### **COSTOS POSTERIORES**

Los costos posteriores resultantes de reemplazar parte de un elemento de propiedad planta y equipo 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 con fiabilidad. Los costos de mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipo, son reconocidos en el resultado cuando ocurren (sección 17 párrafo 15).

En forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o mejore su capacidad económica.

### **DEPRECIACIÓN Y VIDAS ÚTILES**

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente o elementos de propiedad planta y equipo. 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 ajustaran de ser necesario.

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

| <b>Grupos de Activos</b>     | <b>Vida Útil estimada (años)</b> |
|------------------------------|----------------------------------|
| 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                | 10 a 30                          |

## DETERIORO

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicara la sección 27 Deterioro del valor de los activos, para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedad planta y equipo han visto deteriorado su valor y realizar una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo del activo o una unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, 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 del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta se emplea un modelo de valuación apropiado, estos valores 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 en propiedades anteriormente revaloradas donde la revalorización fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier revalorización anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se utiliza 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 entidad estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido 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 valor recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que había sido determinado, neto de depreciación, sino hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que el activo sea registrado al monto revaluado, en cuyo caso dicho reverso es tratado como una disminución de la revalorización.

### **d.- Provisiones**

La entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a) La entidad tenga una obligación en la fecha en la que se informa como resultado de un hecho pasado.
- b) Sea probable (es decir, existe mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario), que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comprometen beneficios económicos, para liquidar la obligación; y.
- c) El importe de la obligación puede ser medido de forma fiable.

las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menos 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 art. 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (código de trabajo art. 185 y 188). La entidad registrará anualmente esta provisión tanto para 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 la entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines de deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno en su reglamento según art. 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 del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias las mismas que son registradas a sus correspondientes 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.- Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos y las deducciones y excepciones aprobadas en la Ley de régimen tributario interno o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuestos y las deducciones y excepciones aprobadas en la Ley de régimen tributario interno 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 pasivos y sus importes en libros.

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

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

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, esta se convierte en un pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo (sección 29 párrafo 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 deriva de ellos.

Siguiendo los principios y conceptos generales sección 2, al 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. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración sea probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua 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 de capital de los préstamos.

#### **j.- Gastos de Operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la entidad sobre la 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 Flujo del Efectivo**

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

- a) Flujos de Efectivo.- entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b) Actividades de Operación.- actividades típicas del giro del negocio de la entidad, así como de actividades que no pueden ser catalogadas como de inversión o financiamiento.
- c) Actividades de Inversión.- Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- d) Actividades de Financiamiento.- Actividades que producen cambio en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

#### **l.- Dividendos**

La distribución de dividendos a accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la junta ordinaria o extraordinaria de accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de compañías art. 208)

#### **m.- Periodo Contable**

El periodo contable en el Ecuador es del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

| Nota |                                    |                                            |     |          |          |
|------|------------------------------------|--------------------------------------------|-----|----------|----------|
| A    | Efectivo y equivalente de efectivo | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |          |          |
|      |                                    | Diciembre 31,                              | N   | Año 2014 | Año 2015 |
|      |                                    | Caja General                               |     | 152.36   | 0.00     |
|      |                                    | Caja Chica                                 |     | 300.00   | 0.00     |
|      |                                    | Bancos                                     | (1) | 9,872.67 | 993.32   |
|      |                                    | Total                                      |     |          | 993.32   |

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, 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          | Año 2014   | Año 2015  |
|      |                                 | Cientes                                    | (1)        | 24,511.56  | 30,756.28 |
|      |                                 | Provisión Cuentas Incobrables              | (2)        | -          | (90.00)   |
|      |                                 | Crédito Tributario IVA                     | (3)        | -          | 86.08     |
|      |                                 | Crédito Tributario R.F. IVA                | (4)        | -          | -         |
|      |                                 | Anticipo Impuesto a al Renta               | (5)        | 153.24     | -         |
|      |                                 | Retenciones en la Fuente Año Actual        | (6)        | 6,094.65   | 5,699.34  |
|      |                                 | Impuesto a la Salida de Divisas            | (7)        | 4,280.87   | 6,496.78  |
|      |                                 | Crédito Tributario años anteriores         | (8)        | 36,990.31  | 41,193.15 |
|      |                                 | Documentos por Cobrar                      | (9)        | 19,248.79  | 22,039.58 |
|      |                                 | Préstamos Empleados                        | (10)       | 110.95     | -         |
|      |                                 | Anticipos Proveedores                      | (11)       | 5,234.20   | -         |
|      |                                 | Anticipos Proveedores Activos Fijos        | (12)       | 1,970.00   | -         |
|      |                                 | Anticipos Proveedores Importaciones        | (13)       | 70,871.28  | -         |
|      | Total                           |                                            | 169,465.85 | 106,181.21 |           |

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, corresponden a saldos por cobrar por venta de producto terminado con crédito entre 30 y 60 días, sin interes a Clientes Relacionados Quisnia Klever \$ 1.295,19 y No Relacionados \$ 29.461,09, no hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar debido a que la Compañía tiene una moderada cantidad de clientes dispersos en diversas provincias del país. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

(2) La provisión se la registra para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

(3) Al cierre del ejercicio económico del año 2014 corresponde al saldo de Crédito Tributario de IVA que se compensaron en el mes de enero del 2015.

(4) Durante el ejercicio 2015 se compensaron el saldo de Crédito Tributario de Retenciones de IVA.

(5) Se realizó el Cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta para el año 2015, el mismo que deberá ser pagado en los meses de julio y septiembre.

(6) Los valores correspondientes a Retenciones en la fuente del año 2015 que se compensará en futuros ejercicios económicos.

(7) En el año 2015 se obtuvo valores como Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas, que se liquidarán y/o compensarán en futuros ejercicios económicos.

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

(9) Al cierre del ejercicio económico la empresa mantiene valores pendiente de desembolso del 100% por venta de cartera.

(10) Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, corresponde a préstamos que serán recuperados y/o liquidados en el siguiente año, estos créditos no generan intereses.

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

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

(13) Valor pendiente de liquidar en futuros ejercicios económicos por importaciones de materia prima.

| Nota     |             |                                            |     |           |           |
|----------|-------------|--------------------------------------------|-----|-----------|-----------|
| <b>C</b> | Inventarios | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |           |           |
|          |             | Diciembre 31,                              | N   | Año 2014  | Año 2015  |
|          |             | Inventarios de Materia Prima               | (1) | 5,703.32  | 3,721.08  |
|          |             | Inventarios de Productos en Proceso        | (1) | 7,754.33  | 5,781.50  |
|          |             | Inventarios de Suministros de Producción   | (1) | 2,591.75  | 0.00      |
|          |             | Inventarios de Productos Terminados        | (1) | 14,112.10 | 33,308.45 |
|          |             | Importaciones en Tránsito                  | (2) | 0.00      | 14,543.13 |
|          |             | Deterioro Inventarios por VNR              | (3) | 0.00      | -3,556.27 |
|          |             | Total                                      |     | 30,161.50 | 53,797.89 |

(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.

(2) Al 31 de Diciembre del 2015, se encontraba una importación en tránsito, por lo que se refleja dicho valor, el cual fue reclasificado en enero del 2016.

(3) Al 31 de Diciembre del 2015, se establece una perdida por aplicación de VNR de conformidad al siguiente detalle:

| Variables                       | Cuenta              | Codigo      | Kilos al | Costo | Costo Tot | Precio Vt | Costos Pa | Costos Pa | V.N.R. | Ajuste | Ajuste To |
|---------------------------------|---------------------|-------------|----------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|-----------|
| MASTERBACH PROVELAN VERDE 12079 | Materia Prima       | 01030100034 | 25,00    | 9,50  | 237,50    | 9,25      | 0,18      |           | 9,06   | 0,44   | 10,93     |
| ESTABILIZADOR UV 800LL          | Materia Prima       | 01030100031 | 49,80    | 9,80  | 488,04    | 9,25      | 0,18      |           | 9,06   | 0,74   | 36,72     |
| RAFIA ROPE STRONG               | Produtos en Proceso | 0401010001  | 1.814,00 | 1,80  | 2.365,20  | 1,98      | 0,04      | 1,12      | 0,82   | 0,98   | 1.286,99  |
| HILO PARA CABO ROPE STRONG      | Produtos en Proceso | 0402010002  | 487,50   | 1,80  | 877,50    | 1,98      | 0,04      | 1,12      | 0,82   | 0,98   | 477,48    |
| HILO BANANERO TIPO B 1H/30      | Produtos en Proceso | 0402070001  | 159,80   | 1,80  | 287,64    | 1,98      | 0,04      | 1,12      | 0,82   | 0,98   | 156,52    |
| RAFIA PARA PELTZAR              | Produtos en Proceso | 0501010001  | 793,00   | 1,80  | 1.427,40  | 1,98      | 0,04      | 1,12      | 0,82   | 0,98   | 776,70    |
| Hilo Bicolor tipo B (proceso)   | Produtos en Proceso | 0502010002  | 1.029,70 | 0,80  | 823,76    | 0,88      | 0,02      | 0,85      | 0,01   | 0,79   | 810,92    |
| Costo Total Inventarios         |                     |             |          |       | 42.811,03 |           |           |           |        |        | 3.556,26  |



| Nota     |                           |                                                     |     |             |             |
|----------|---------------------------|-----------------------------------------------------|-----|-------------|-------------|
| <b>D</b> | Propiedad Planta y Equipo | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:          |     |             |             |
|          |                           | Diciembre 31,                                       | N   | Año 2014    | Año 2015    |
|          |                           | Edificios y Construcciones                          | (1) | 242,386.84  | 245,769.26  |
|          |                           | Maquinarias                                         | (2) | 119,105.78  | 122,600.46  |
|          |                           | Equipo de computación                               | (3) | 1,000.00    | 0.00        |
|          |                           | Vehículo                                            | (4) | 17,142.00   | 43,115.66   |
|          |                           | Otras propiedades plantas y equipos                 | (5) | 2,154.46    | 2,154.46    |
|          |                           | Depreciación acumulada de propiedad planta y equipo | (6) | (63,824.98) | (84,763.82) |
|          |                           | Total                                               |     | 317,964.10  | 328,876.02  |

(1) Durante el ejercicio económico se contrató a la compañía ACTIVAL S.A., para que realice el avalúo de los edificios que mantiene la compañía, sus criterios de valoración emitidos en el informe, permitieron que se revaloricen dichas propiedades por \$ 127.298,89.

(2) En el ejercicio económico 2015, la compañía realizó compras de maquinarias para la mejora del proceso de producción, el valor de adquisición fue 3.494,68.

(3) A la fecha la compañía dio de baja los equipos de computación.

(4) En el año 2015, la compañía realizó la compra de un vehículo por la cantidad de \$ 25.973,66.

(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    | Año 2014   | Año 2015   |
|      |                  | No Relacionadas Locales Servicios          | (1)  | 12,917.49  | 11,425.70  |
|      |                  | No Relacionados del Exterior               | (2)  | 2,740.00   | 550.00     |
|      |                  | No Relacionados Locales Bienes             | (3)  | 11,142.28  | 42,620.68  |
|      |                  | Proveedores X Pagar                        | (4)  | 117,589.45 | 102,993.05 |
|      |                  | Sueldos por Pagar                          | (5)  | 4,414.71   | 5,334.34   |
|      |                  | 15 % Participacion Trabajadores            | (6)  | 2,986.84   | 715.17     |
|      |                  | IESS x Pagar (9,35% -12,15%)               | (7)  | 1,321.77   | 1,362.05   |
|      |                  | Prestamos IESS Quirografario               | (8)  | 22.17      | -          |
|      |                  | Decimo Tercero Sueldo                      | (9)  | 790.79     | 739.70     |
|      |                  | Decimo Cuarto Sueldo                       | (9)  | 1,961.29   | 476.00     |
|      |                  | Vacaciones                                 | (9)  | 1,958.70   | 59.12      |
|      |                  | Ajuste Salario Digno                       | (9)  | 314.99     | -          |
|      |                  | Impuesto a la Renta                        | (10) | 6,311.40   | 6,876.87   |
|      |                  | Impuestos Por pagar                        | (10) | 3,637.59   | 3,473.30   |
|      |                  | Cuentas por Pagar Varios                   | (11) | 0.00       | 250.65     |
|      |                  | Cuentas por Pagar Jorge Quisnia            | (12) | 12,342.44  | 5,791.21   |
|      |                  | Anticipo Clientes                          | (13) | 10,377.94  | 46,511.49  |
|      |                  | Provision Servicios Basicos                | (14) | 0.00       | 2,900.76   |
|      |                  | Total                                      |      | 190,829.85 | 232,080.09 |

(1) Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a facturas de compras de materia prima a socios de la compañía.

(2) A Diciembre 31 de 2015, corresponden a facturas de compras al exterior de materia prima, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

(3) Al 31 de Diciembre de 2014 y 2015, corresponden a facturas por compras locales de materia prima, bienes y servicios, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

(4) A Diciembre 31 de 2015, corresponden a facturas de compras nacionales de materia prima y demas insumos, valores que serán liquidados en futuros ejercicios económicos.

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

(6) 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.

(7) Los aportes y préstamos por pagar al IESS corresponden a las planillas de diciembre del 2015, las cuales fueron pagadas en enero del 2016.

(8) Los préstamos por pagar al IESS corresponden a las planillas de diciembre del 2014, las cuales fueron pagadas en enero del 2015.

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

(10) Al cierre del ejercicio económico 2015, la compañía mantiene deudas con la administración tributaria por concepto de IVA en ventas, valores que se liquidarán en el siguiente ejercicio económico.

(11) Corresponden a otras cuentas por pagar.

(12) Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde valores pendientes por préstamo recibido del socio Jorge Quisnia, y que se liquidará en el 2016.

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

| Nota     |                                  |                                            |
|----------|----------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>F</b> | Pasivo a Largo Plazo             | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |
|          | Diciembre 31,                    | N      Año 2014      Año 2015              |
|          | Obligaciones Financieras         | (1)      71,463.19      42,187.35          |
|          | Provisión Jubilación - Desahucio | (2)      3,927.19      -                   |
|          | <b>Total</b>                     | <b>75,390.38      42,187.35</b>            |

(1) La Compañía mantiene préstamos bancarios con la Corporación Financiera Nacional, y otros Bancos, valores que fueron utilizados para cubrir la inversion, 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     |                                            |                                                                                                                                                                                 |
|----------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>G</b> | Capital Social                             | Al 31 de Diciembre de 2014 y 2015, 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,                              | Año 2014      %      Año 2015      %                                                                                                                                            |
|          | KLEVER ALFREDO QUISNIA TIERRA              | 200.00      33.33%      200.00      33.33%                                                                                                                                      |
|          | JORGE ENRIQUE QUISNIA TIERRA               | 200.00      33.34%      200.00      33.34%                                                                                                                                      |
|          | CARLOS ALONSO QUISNIA TIERRA               | 200.00      33.33%      200.00      33.33%                                                                                                                                      |
|          | <b>Total</b>                               | <b>600.00      100.00%      600.00      100.00%</b>                                                                                                                             |

| Nota     |                               |                                            |
|----------|-------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>H</b> | Aporte Futura Capitalización  | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |
|          | Diciembre 31,                 | N      Año 2014      Año 2015              |
|          | Kléver Alfredo Quisnia Tierra | (1)      20,000.00      20,000.00          |
|          | Jorge Enrique Quisnia Tierra  | (1)      20,000.00      20,000.00          |
|          | Carlos Alonso Quisnia Tierra  | (1)      20,000.00      20,000.00          |
|          | <b>Total</b>                  | <b>60,000.00      60,000.00</b>            |

(1) Al 31 de Diciembre de 2014 y 2015 corresponde a aporte a futuras capitalizaciones de los Socios respectivamente por un valor de \$20.000 cada uno, y el cual fue aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios con fecha 27 de junio del año 2011. Adicionalmente se encuentra en trámite la aprobación de la escritura de aumento por dichos valores que ya fueron cancelados oportunamente por los socios de la compañía .

| Nota     |               |                                            |
|----------|---------------|--------------------------------------------|
| <b>I</b> | Reserva Legal | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |
|          | Diciembre 31, | N      Año 2014      Año 2015              |
|          | Reserva Legal | (1)      2,440.54      711.44              |
|          | <b>Total</b>  | <b>2,440.54      711.44</b>                |

(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 propiación de la Reserva Legal correspondiente al período 2011.

| Nota     |            |                                            |     |            |             |
|----------|------------|--------------------------------------------|-----|------------|-------------|
| <b>J</b> | Resultados | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |     |            |             |
|          |            | Diciembre 31,                              | N   | Año 2014   | Año 2015    |
|          |            | Utilidades Acumuladas                      | (1) | 60,742.78  | 36,341.28   |
|          |            | Utilidad del Ejercicio                     | (1) | 10,614.04  | (10,317.33) |
|          |            | Adopción NIIF por Primera Vez              | (1) | 127,298.89 | 127,298.89  |
|          |            | Total                                      |     | 198,655.71 | 153,322.84  |

(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 impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta de resultados acumulados solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizando para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía.

| Nota     |        |                                            |  |                          |
|----------|--------|--------------------------------------------|--|--------------------------|
| <b>K</b> | Ventas | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |  |                          |
|          |        | Diciembre 31,                              |  | Año 2014    Año 2015     |
|          |        | Ventas                                     |  | 642,243.55    587,216.27 |
|          |        | Intereses Financieros                      |  | 5.69    31.69            |
|          |        | Otras Rentas                               |  | 149.31    4,618.18       |
|          |        | Total                                      |  | 642,398.55    591,866.14 |

| Nota     |                          |                                            |  |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------------------------|--|--------------------------|
| <b>L</b> | Costo de Ventas y Gastos | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |  |                          |
|          |                          | Diciembre 31,                              |  | Año 2014    Año 2015     |
|          |                          | COSTO DE VENTAS                            |  | 494253.44    460,740.22  |
|          |                          | COSTO DE VENTAS CIF NO ABSORBIDOS          |  | 0    3,088.46            |
|          |                          | DETERIORO INVENTARIOS VNR                  |  | 0    3,556.27            |
|          |                          | GASTOS DE VENTA                            |  | 21,538.57    35,806.14   |
|          |                          | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES              |  | 0    90.00               |
|          |                          | GASTOS DE ADMINISTRACION                   |  | 48545.5    60,688.16     |
|          |                          | GASTOS FINANCIEROS                         |  | 25,355.91    9,451.12    |
|          |                          | DEPRECIACIONES                             |  | 20,743.14    21,938.84   |
|          |                          | JUBILACION PATRONAL                        |  | 1,726.71    0.00         |
|          |                          | IMPUESTO A LA RENTA                        |  | 6,311.40    6,109.09     |
|          |                          | PARTICIPACION TRABAJADORES                 |  | 2,986.84    715.17       |
|          |                          | Total                                      |  | 621,461.51    602,183.47 |

  
**ING. JORGE ENRIQUE QUISNIA TIERRA**  
**GERENTE GENERAL**  
**INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS**  
**INDUCUERDAS CIA. LTDA.**

  
**Ms. MARCO ANTONIO DAQUI JANETA**  
**CONTADOR**  
**INDUSTRIAL CUERDAS ANDINAS**  
**INDUCUERDAS CIA. LTDA.**