



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA No.1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

La **COMPAÑÍA ANDELAS CIA. LTDA.** Fué constituida mediante escritura pública celebrada el veinte y uno de abril de mil novecientos noventa y tres, ante el Notario Quinto del Cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil de ese cantón el doce de mayo de mil novecientos noventa y tres.

La empresa ha realizado una serie de actos jurídicos en torno a su conformación social tales como aumentos de capital, conversión del capital social de sucres a dólares, reforma y codificación de sus estatutos, de ellos, mediante Junta General de Accionistas celebrada el diez de enero de dos mil uno, por unanimidad resolvió aumentar el capital social a la suma de DOSCIENTOS MIL dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante la compensación de créditos, reservas y reexpresión monetaria y aportes en efectivo, todo de conformidad al texto detallado y especificado en el Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas efectuada en la fecha anteriormente mencionada. El 13 de julio de 2014 se realiza un aumento de capital por el valor de US \$ 300,000, tomado de utilidades acumuladas, siendo en total el capital pagado el valor de US \$ 500,000 (QUINIENTOS MIL DOLARES).

El objeto social de la compañía es la realización por cuenta propia o de terceros o asociados con terceros, de las siguientes actividades: Distribución, comercialización, importación y compra – venta de productos elaborados en base de fibras textiles.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de Presentación

Los estados financieros de ANDELAS CIA. LTDA. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PIMES, adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

b. Declaración de Cumplimiento



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

c. Bases de Medición y Sistema Contable

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Uso de Estimaciones y Supuestos

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

d. Unidad Monetaria

ANDELAS CIA. LTDA. Utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros que es la moneda de curso legal en el Ecuador. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

e. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

La compañía considera para sus registros contables como efectivo o equivalentes los valores que corresponden a los activos financieros líquidos disponibles en fondos rotativos de caja, en depósitos bancarios de libre disposición, y los cheques por depositarse a corto plazo, esto es que se transforman de manera rápida en efectivo.

f. Cuentas por Cobrar

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

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

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía, mantiene plazos de 30, 60, 90 y algunas ocasiones hasta 120 días, por pedidos especiales, no mantienen una política de recargos por retrasos en los pagos.

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la misma se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

g. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

h. Inmovilizado Material

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, la depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en bases a las condiciones y características de cada tipo de bien, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil y el valor residual. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 500 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada. El valor residual



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

El saldo neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro. La depreciación se registra con cargo a los gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las siguientes tasas:

Instalaciones	5%
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Equipo y Maquinaria	10%
Vehículos	20%

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo que constituye activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

i. Deterioro de los Activos no Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

j. Activos Financieros no Corrientes

Son instrumentos que la entidad tiene como fin, utilizarlos en el largo plazo. Su valoración posterior se realiza a su valor razonable, registrándose contra los resultados del ejercicio.



k. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que ANDELAS CIA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

I. Beneficios a Empleados

Beneficios a corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del balance general y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados del período.

Vacaciones – Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y Décimo cuarto sueldo – Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

m. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2014 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

n. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Se factura los anticipos recibidos los cuales se liquidan como ingresos cuando se efectúa la entrega definitiva de los productos terminados.

o. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

El costo de producción se obtiene a través de hojas de costos en las que se acumulan la materia prima y mano de obra directa, los costos indirectos se registran en cuentas contables que luego se distribuyen al Costo de Ventas.

p. Patrimonio

- a) Capital Social**, El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.
- b) Reserva Legal**, la compañía según disposiciones legales destina por lo menos el 10% de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.
- c) Resultados del Ejercicio y Acumulados**, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.
- d) Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez**, los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez”, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empleará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.
- e) Reserva por Valuación**, las regulaciones que se efectúan a los costos de propiedad, planta y equipo por valoraciones efectuadas por un perito se registran en esta cuenta, ajustándose con esta misma cuando se efectúen regulaciones en periodos futuros.

Nota 2.- DISPONIBLE

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
1.- Cajas		
Caja General	20	0
Caja Transitoria	0	553
2.- Bancos		
Banco Produbanco Ahorros	4,116.72	0
Banco Pichincha Ahorros 5752000800	169,229.17	86,031
Banco Internacional Ahorros 5000789008	5,956.82	1,189
Banco Promérica Ahorros 6132712019	1,492.18	68
Banco Promérica Cta.	46,521.65	0
Banco Procredit Cta. Cte.	1,212.79	0
Banco Procredit	1,817.64	998
Coop. Fopymes	5.72	0
Coop. Fopymes	24,846.00	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	255,219	88,840

2.- Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2014 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

NOTA 3. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (NETO)

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Clientes	674,402	1,941
Arcos Sandro	0	15,953
Arguello Espinoza	0	10,017
Aucanshala Freddy	0	16,056
Bermeo Manuel	0	311,149
Llamuca Mónica	0	13,650
Pérez Manuel	0	37,741
Riera Bayardo	0	15,760
Tierra Laura	0	6,099
Cheques Protestados	0	0
Clientes de Menor Valor	0	163,522
Clientes de Difícil Recuperación	168,703	168,703
Cheq. Posfechados Clientes	424,164	280,248
Empleados	187,609	86,460
Otras Cuentas por Cobrar	99,850	67,146
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-115,669	-113,812
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	1,439,058	1,080,635



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

Cientes - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

NOTA 4.- OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2014 por impuestos corrientes está compuesto de la siguiente manera:

Entidades Financieras	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
IVA Compras	87,127	101,651
Activo por Impto. Diferido	0	0
Anticipo Impto. A la Renta	222,186	185,192
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	309,313.04	286,843

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2014 por Inventarios está compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Productos Terminados	271,882	318,558
Materias Primas	208,003	77,847
Materiales y Suministros	120,289	61,339
Productos en Proceso	98,098	83,023
Repuestos y Accesorios	227	227
Importaciones en Tránsito	217,535	429,048
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	916,034	970,041



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

NOTA 6.- INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2013 y 2014:

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	114,615			114,614.88
Construcciones en Curso	490,392	70,976		561,367.61
Maquinarias en Importación	1,371,724	138,460	1,285,798	224,386.80
Equipo Auxiliar	33,688	28,388	9,699	52,377.51
Maquinaria y Equipo	421,369	1,689,911	115,595	1,995,685.02
Muebles y Enseres	0	-	-	0.00
Equipo de Oficina	0	-	-	0.00
Equipo de Computación	21,907	84,276	-	106,183.31
Vehículos	236,035	93,604	26,785	302,854.29
Edificios	252,235	285,130	-	537,365.53
Instalaciones Eléctricas	65,165	42,859	-	108,023.77
Total	3,007,131	2,433,604	1,437,876	4,002,859
- Depreciación Acumulada	462,629	182,947	94,803.66	550,772.23
Total Activo Fijo Neto	2,544,502	2,250,656	1,343,072	3,452,086

NOTA 7.- PASIVOS CORRIENTES

Registra el valor de las obligaciones contraídas por ANDELAS CIA. LTDA. y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2014, el saldo de esta cuenta es como sigue:



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
1.- Proveedores	1,075,767	942,344
2.- Obligaciones con los empleados		
Sueldos	43,899	15,808
Décimo Tercer Sueldo	34,007	3,314
Décimo Cuarto Sueldo	9,046	6,082
Vacaciones por pagar	43,406	15,000
15% Participación Trabajadores	19,548	203,524
Otros por pagar empleados	21,519	4,792
Total	171,425	248,520
3.- Obligaciones con la Administración Tributaria		
IVA Ventas	0	0
Retención en La Fuente	2,622	8,486
Retención IVA Proveedores	6,585	11,337
Impuesto a la Renta por Pagar	100,332	141,085
Total	109,539	160,908
4.- Obligaciones con el IESS		
Aportes IESS	24,785	7,739
Fondos de Reserva	1,702	340
Préstamos IESS por Pagar	2,660	1,408
Total	29,147	9,486
5.- Otros Pasivos a Corto Plazo		
Crédito a Mutuo	30,791	31,121
Otros Préstamos Corto Plazo	25,246	295,000
Total	56,037	326,120
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	1,441,914	1,687,379

1. **Proveedores.**- Registra el saldo de los valores por pagar a proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos por la empresa y se compone de la siguiente manera:



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Proveedores de Materia Prima	388,325	326,725
Proveedores de Materiales y Suministros	332,735	301,356
Proveedores de Servicios	162,367	123,966
Proveedores de Repuestos y Accesorios	29,516	34,789
Proveedores de Seguros	5,538	3,939
Proveedores de Activos Fijos	157,286	151,569
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	1,075,767	942,344

2. Obligaciones con los empleados.- Registra el saldo de los valores provisionados por concepto de sueldos y beneficios sociales como décimos, utilidades a repartir, vacaciones a favor de los empleados.

3. Obligaciones con la Administración Tributaria.- Registra el saldo de los valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria por concepto de retenciones de IVA en compras a proveedores, así como por retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

4. Obligaciones con el IESS: Esta cuenta registra los valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar.

5.- Otros pasivos a corto plazo: Esta cuenta registra los valores recibidos de terceros como préstamos que deberá cancelar ANDELAS CIA. LTDA.

NOTA 8.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

La compañía mantiene un crédito corriente con instituciones financieras.

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Banco de Guayaquil	0	442
Banco Promérica	232,056	839,000
Banco Procredit	21,936	30,000
Corporación Financiera Nacional	2,982,472	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	3,236,464	869,442

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

El capital suscrito y pagado de ANDELAS CIA. LTDA. compuesto por 200,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólares, y un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Andrade Carrasco Carlos	100,000	40,000
Andrade Lascano Carlos	100,000	40,000
Andrade Lascano Edgar	100,000	40,000
Andrade Lascano Oswaldo	100,000	40,000
Andrade Lascano Ricardo	100,000	40,000
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	500,000	200,000

NOTA 10- RESERVAS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Reservas es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Reserva Legal	39,316	39,316
Reserva de Capital	183,736	183,736
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	223,052	223,052

NOTA 11- INGRESOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Ventas	4,230,004	4,030,938
Costo de Producción y Ventas	3,348,232	2,666,979
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	881,772	1,363,959
Representación costo de ventas	79.15%	66.16%



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

NOTA 12.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2014:

	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	-465,219	516,960
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	0	0
(-) Otras Rentas Excentas	0	0
(-) 15% Participación Laboral	0	77,544
(+) Gastos no Deducibles	184,419	375,797
(+) Utilidad en Inversiones	0	0
(-) Dedución Trabajadores con Discapacidad	64,401	29,865
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	0	250,000
= Base imponible antes de impto. a la renta	-345,201	535,348
Impuesto a la Renta causado	0	147,776
Anticipo Determinado	42,522	36,587
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	21,281	16,975
(-) Retenciones en la fuente	21,980	23,039
Crédito tributario años anteriores	0	0
Impuesto a Pagar	-699	105,125

De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2014 y 2013, se muestra a continuación:



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
 DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

	2014			2013		
	Importe	%		Importe	%	
	US \$			US \$		
	Parcial		Parcial			
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	42,522	-9.14%		147,776	33.63%	
Impuesto Teórico (tasa nominal)	(102,348)	22%		96,671	22%	
Resultado contable antes de impuesto	(465,219)		439,416			
Tasa Nominal	22%		22%			
Diferencia	<u>144,870</u>	<u>12.86%</u>		<u>51,105</u>	<u>11.63%</u>	
Explicación de las Diferencias						
Gastos no Deducibles	658,502	<u>144,870</u>	<u>12.86%</u>	375,797	<u>82,675</u>	<u>11.63%</u>
		<u>144,870</u>	<u>12.86%</u>		<u>82,675</u>	<u>11.63%</u>

NOTA 13 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
2. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.
3. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
 - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.



Carlos Andrade Carrasco e Hijos
ANDELAS Cía. Ltda.
DISTRIBUCIONES - IMPORTACIONES - EXPORTACIONES
FABRICANTES TEXTILES

NOTA 14.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

ANDELAS CIA. LTDA. ha cumplido con todas las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 15.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta de Accionistas el 29 de mayo del 2015

Sin otro particular, me suscribo de usted.

Ing. Ma. Belén Pérez Pérez
ADMINISTRATIVO CONTABLE