

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

TEXTILES ELPERAL CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ESQUEMA

1.- ESTADOS FINANCIEROS

2.- DICTAMEN

3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.- OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

5.- INDICADORES FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

TEXTILES "EL PERAL CÍA. LTDA."

- 1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. La preparación y presentación razonable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); estos estados financieros son responsabilidad de la administración de TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoría.
- 2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

6 NO
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Asuntos que requieren énfasis

La empresa a partir del año 2012 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y este año continuo con su aplicación.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

pol
MA

Abril, 18 del año 2017



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296

ELPERAL CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	NOTAS	2016	2015
ACTIVO		1.881.115,07	1.982.559,90
ACTIVO CORRIENTE		1.046.483,26	1.105.788,30
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	NOTA 2	32.945,23	62.415,76
CAJA GENERAL		274,07	699,19
BANCOS LOCALES		32.335,68	61.381,09
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO		335,48	335,48
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	NOTA 3	487.232,93	395.497,33
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 4	34.295,13	52.806,76
INVENTARIOS	NOTA 5	327.871,01	465.506,43
INVENTARIO MATERIA PRIMA EN TRANSITO		125.099,82	110.055,32
IMPORTACIONES EN TRANSITO		13.858,73	-
INVENTARIOS PRODUCTO TERMINADO		120.315,17	169.736,97
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS		65.791,34	176.173,79
INVENTARIO SUMINISTROS		2.805,95	9.540,35
PROVISION POR DETERIORO		(829,72)	(829,72)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 6	4.191,44	4.272,17
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	NOTA 7	160.777,24	126.119,57
ACTIVO NO CORRIENTE		834.631,81	876.771,60
ACTIVO FIJO	NOTA 8	803.296,29	845.436,08
MAQUINARIA Y EQUIPO		672.724,93	698.293,16
VEHICULOS		14.632,82	23.797,19
EQUIPO DE OFICINA		3.151,47	3.337,97
MUEBLES Y ENSERES		6.923,20	7.363,96
EQUIPO DE COMPUTACION		201,11	671,90
OTROS ACTIVOS		105.662,76	111.971,90
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	NOTA 9	31.311,82	31.311,82
ACTIVO DIFERIDO	NOTA 10	23,70	23,70
IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR		23,70	23,70
PASIVO		1.796.016,03	1.793.551,08
PASIVO CORRIENTE		194.247,18	250.446,77
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
PROVEEDORES CORRIENTE	NOTA 11	8.251,59	4.589,38
BIENES Y SERVICIOS		8.251,59	4.589,38
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 12	168.971,90	220.802,45
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS		52.195,89	104.026,44
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		116.776,01	116.776,01
PROVISIONES	NOTA 13	4.901,04	2.943,04
CON EMPLEADOS		4.901,04	2.943,04
OBLIGACIONES	NOTA 14	12.122,65	22.111,90
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		10.195,85	5.897,10
CON EL IESS		1.926,80	1.968,94
CON LOS EMPLEADOS		-	1.744,41

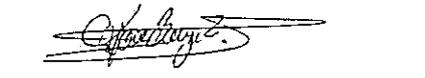
TREJ
 M/A

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	12.501,45
PASIVOS NO CORRIENTE		1.601.768,85	1.543.104,31
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	NOTA 15	1.494.257,95	1.487.344,99
SOCIOS		1.442.177,95	1.438.624,99
CON ENTIDADES FINANCIERAS		-	-
OTROS		42.000,00	42.000,00
INTERES POR PAGAR		10.080,00	6.720,00
PROVISIONES	NOTA 16	61.784,10	54.690,85
CON EMPLEADOS		61.784,10	54.690,85
PASIVO DIFERIDO	NOTA 17	45.726,80	1.068,47
IMPUESTOS DIFERIDOS		45.726,80	1.068,47
PATRIMONIO		85.099,15	189.008,82
CAPITAL SOCIAL	NOTA 18	150.000,00	150.000,00
RESERVAS	NOTA 19	23.253,07	23.253,07
RESERVA LEGAL		11.758,92	11.758,92
RESERVA FACULTATIVA		11.494,15	11.494,15
RESULTADOS ACUMULADOS	NOTA 20	(124.882,82)	(80.224,49)
RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES		(124.882,82)	(80.224,49)
EFFECTOS ADOPCION NIIF		92.427,28	92.427,28
RESULTADO DEL EJERCICIO	NOTA 21	(55.698,38)	3.552,96
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		1.881.115,18	1.982.559,90

CUATRO
OK


ING. JUAN CARLOS MOLINA
GERENTE
TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"


DRA. KARINA BARRIGA T.
CONTADORA
TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"

TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO POR EL AÑO TERMINADO
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS	NOTA 21	1.354.523,48	1.706.289,46
VENTAS NETAS		1.347.654,02	1.701.398,62
VENTAS		1.347.654,02	1.701.398,62
DESCUENTO GENERALES		-	-
DEVOLUCIONES		-	-
DESPERDICIO - DESECHOS - CINTA DE MANUAR		-	-
INTERES IMPLICITO EN VENTAS		-	-
INGRESOS NO OPERACIONALES		6.869,46	4.890,84
INTERESES FINANCIEROS GANADOS		-	0,73
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-	23,70
RECUPERACION DE CARTERA		-	1,16
OTROS INGRESOS		3.635,66	2.063,13
RECUPERACIONES POR PROVISIONES		3.233,80	2.802,12
(-)COSTO DE PRODUCCION	NOTA 21	(1.139.201,36)	(1.414.805,56)
INVENTARIO DE PRODUCCION		-808311,15	-1083180,68
MANO DE OBRA DIRECTA		-101250,15	-119316,32
COSTOS DE FABRICACION		-229640,06	-212308,56
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		215.322,12	291.483,90
GASTOS	NOTA 21	(271.020,50)	(279.854,52)
GASTOS DE COMERCIALIZACION		(25.006,24)	(28.923,95)
GASTOS DE ADMINISTRACION		(225.722,11)	(220.971,77)
GASTOS FINANCIEROS		(20.292,15)	(29.958,80)
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	NOTA 22	(55.698,38)	11.629,38
DEDUCCIONES	NOTA 22	6.749,76	(8.076,42)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		-	1.744,41
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		6.749,76	-
AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES		-	3.158,10
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		-	2.779,13
RESERVA LEGAL		-	197,39
RESERVA LEGAL FACULTATIVA		-	197,39
UTILIDAD GRAVABLE	NOTA 22	(48.948,62)	3.552,96

EN
 11/1


 INGENIERO CARLOS MOLINA
 GERENTE
 TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"



DRA. KARINA BARRIGA T.
 CONTADORA
 TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

EL PERAL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

SEU
MD

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE OTRAS RESERVAS	RESERVA SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DELAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO			
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014	150.000,00		11.758,92		11.494,15						(80.224,49)	92.427,28	3.552,96		189.006,82
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO															
Aumento (disminución) de capital social															
Aportes para futuras Capitalizaciones															
Prima por emisión primaria de acciones															
Dividendos															
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales															
Resultado integral Total del año (Ganancias o perdida del ejercicio)															
Otros cambios															
Participación Trabajadores															
Impuesto a la renta															
Salario Digno															
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2014	150.000,00		11.758,92		11.494,15						(124.892,82)	92.427,28		(55.698,38)	85.099,15

ING. JUAN CARLOS MOYINA
GERENTE
TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"

DR. KARINA BARRIGA T.
CONTADORA
TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"

EL PERAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

METODO DIRECTO

	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
CLASE DE COBROS	
Cobranza al cliente	1.257.190,19
Otros cobros de Operación	-
Clase de pagos	
Pago a proveedores	(663.018,13)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(161.621,64)
Pago de tributos	(36.027,04)
Pago por servicios	(302.070,46)
Pago de Intereses	(16.739,05)
Otros pagos de Operación	(18.553,50)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	59.160,37
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Préstamos otorgados	
Compras de activo fijo	(24.298,90)
Anticipos a terceros	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(24.298,90)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago préstamos	(64.332,00)
Ingresos por préstamos	-
Dividendos pagados	-
otros	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(64.332,00)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	(29.470,53)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	62.415,76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	32.945,23

SIETE

MA

EL PERAL CIA. LTDA
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2016
Utilidad antes del impuesto a la renta	(55.698,38)
Ajustes de la utilidad neta :	79.129,64
Depreciación	66.438,70
Perdidas (ganacia) por VRN y deterioro	-
Por provisiones	5.597,69
Por beneficios empleados	7.093,25
Por impuestos diferidos	-
Impuesto a la renta	-
Otros	-
Disminución (aumento) en activos	62.556,59
Cuentas por cobrar comerciales	(97.333,29)
Otras cuentas por cobrar	-
Compras inventarios	159.809,16
Gastos pagados por anticipado	80,72
Otros activos	-
Aumento (disminución) en pasivos	(26.827,47)
Cuentas por pagar comerciales	-
Otras cuentas por pagar	3.531,45
Anticipo clientes	-
Otros pasivos	(30.358,92)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	59.160,38

DEMO

ING JUAN CARLOS MOLINA
GERENTE
TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"

DRA. KARINA BARRIGA T.
CONTADORA
TEXTILES "EL PERAL CIA LTDA"

TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2016

NOTA 1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA. Es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Pública Primera Helen Rubio Lecaro el 19 de Septiembre del 2000, Resolución de la Superintendencia de Compañías No 455 del 31 de Octubre del 2000, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 14 en el libro del repertorio No 153 del 15 de Enero del 2001.

Su actividad se orienta a la comercialización de materia prima para el área textil, tanto en importaciones como en exportaciones, la elaboración y fabricación de productos textiles, importación de maquinaria textil, a la distribución de marcas o firmas de compañías afines a este tipo de actividades; por último implementar y operar plantas de procesamiento y producción de materia textil bajo el Régimen de maquila dentro del territorio nacional. Para el cumplimiento de su objeto ubica sus oficinas administrativas y planta de producción en el Parque Industrial en la ciudad de Ambato.

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Internacionales de Información Financiera y se resumen a continuación:

A) Sistema Contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable TMAX 2000, los costos se integran mediante un asiento mensual, considerando los tres elementos (Materia Prima, Mano de Obra, Costos Indirectos de Fabricación); su administración se encuentra a cargo de la Contadora General.

El Sistema integra automáticamente la información procesada previa la elaboración de trasposos contables que son realizados por la Contadora General.

NOVE
MS

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Cuentas en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados en dólares de los Estados Unidos de América, aplicando a la moneda extranjera el tipo de cambio a la fecha de la transacción (tasa actual).

F) Cuentas y Documentos por Cobrar a Clientes

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa si se reconocen pérdidas por deterioro de cartera si fue necesario provisionar la cartera vencida.

DIÉZ
MMS

G) **Valuación de Inventarios**

Mercaderías

Se controlan por el método PEPS (Primeras en Entrar Primeras en Salir) su costo se determina a base de las liquidaciones de los permisos de importación de materia prima.

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de las mercaderías a las bodegas de la Empresa.

La acumulación de costos del inventario de productos terminados se lo realiza a través del sistema de órdenes de producción, elaborado en el programa Excel; los efectos por deterioro se revelan en la nota 5.

H) **Propiedad Planta y Equipo**

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor o revaluaciones, se reflejan en la depreciación acumulada que se revela en la nota 8.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

ONE
MA

Activo Fijo	Valor Residual	Adquisiciones	% Depreciación	Vida Útil NIF
Maquinaria y Equipo				
Grupo a	10%	1000	5%	20
Grupo b	10%	1000	20%	5
Grupo c	10%	1000	10%	10
Grupo d	10%	1000	33%	3
Vehículos				
Grupo a	10%	1000	10%	10
Grupo b	10%	1000	20%	5
Grupo c	10%	1000	5%	20
Muebles y Enseres				
Grupo a	10%	100	5%	20
Grupo b	10%	100	10%	10
Grupo c	10%	100	20%	5
Equipo de Cómputo y Software				
Grupo a	10%	200	10%	10
Grupo b	10%	200	33%	3
Grupo c	10%	200	20%	5
Grupo d	10%	200	5%	20
Otros Activos				
Grupo a	10%	1000	5%	20
Grupo b	10%	1000	10%	10
Grupo C	10%	1000	20%	5

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

DOCE

NOTA 2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

1.1.01. Caja

CODIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.01.001	CAJA GENERAL	74,07	499,19
1.1.01.002	CAJA CHICA	200,00	200,00
	TOTAL	274,07	699,19

1.1.02. Bancos

CODIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.02.1.001	BANCO DEL PACIFICO	3.383,17	3.470,96
1.1.02.1.002	PRODUBANCO-BCO DE LA PRODUCCIÓN	28.497,24	57.454,86
1.1.02.1.003	BANCO SOLIDARIO	412,00	412,00
1.1.02.1.004	PROMERICA	43,27	43,27
	TOTAL	32.335,68	61.381,09

1.1.02.3. Cooperativa de ahorro y crédito

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.02.3.001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OCIPSA	335,48	335,48
	TOTAL	335,48	335,48

TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	32.945,23	62.415,76
--	------------------	------------------

NOTA 3 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.04.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	487.232,93	395.497,33
	CLIENTES	492.829,46	395.496,17
1.1.04.1.01.100	(-) PROVIS CTAS INCOBRABL	(5.596,53)	1,16

FINCE
MM

Corresponde a cuentas por cobrar que son susceptibles de recuperación a clientes siendo los siguientes:

1.1.04.1.01.002	ANDELAS CIA. LTDA.	172.683,96
1.1.04.1.01.003	JULIO ALBANCANDO	54.342,24
1.1.04.1.01.008	MARLENE ARCOS -TEXTILES J	10.800,45
1.1.04.1.01.010	RIZZOKNIT CIA. LTDA.	138.753,31
1.1.04.1.01.013	LUIS EDUARDO PEREZ	1.517,82
1.1.04.1.01.016	G CAP TELAS Y REPRESENTAC	36.195,00
1.1.04.1.01.025	ELISA SANDOVAL	8.606,24
1.1.04.1.01.026	EDWIN RENELLY VALLEJO	21.698,88
1.1.04.1.01.028	BOLIVAR VALLEJO	1.428,23
1.1.04.1.01.035	INTELA INDUSTRIA TEXTIL	44.069,81
1.1.04.1.01.038	ZOILA PAUCAR	32,11
1.1.04.1.01.039	HERMELINDA CORO	0,66
1.1.04.1.01.040	LUIS RENATO PEREZ MANZANO	513,52
1.1.04.1.01.041	MARIA ELENA PEÑA PEREZ	2.187,23
	SUMAN	492.829,46

NOTA 4 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.05.1.	DEUDORES VARIOS	24470,01	21.491,76
1.1.05.2.	PRESTAMOS A EMPLEADOS	80,75	615,99
1.1.05.3.	SERVICIOS IMPORTACION	9538,99	9.486,47
1.1.06	OTROS	205,38	21.212,54
	SUMAN	34.295,13	52.806,76

DEUDORES VARIOS Corresponde a préstamo a un préstamo que fue recuperado en el ejercicio 2017

CHADRE
MS

SERVICIOS IMPORTACION Las cuentas por cobrar por Servicios de Importación corresponden a notas de crédito emitidas por la Secretaría Nacional Aduanera del Ecuador.

NOTA 5 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2016, integrado por existencias físicas de materia prima en tránsito, productos terminados, materia prima y la provisión por deterioro; el detalle se presenta de la siguiente manera:

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.08.1.2.	MATERIA PRIMA EN TRÁNSITO	125.099,82	110.055,32
	ALGODÓN	37.825,69	37.906,84
	POLIESTER	87.274,13	72.148,48
1.1.08.2.	IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	13.858,73	12.179,32
1.1.09.1.	PRODUCTO TERMINADO	120.315,17	169.736,97
1.1.09.2.	MATERIA PRIMA	65.791,34	176.173,79
	ALGODÓN	39.212,72	73.603,97
	POLIESTER	26.578,62	102.569,82
1.1.09.3.	INVENTARIO DE SUMINISTROS	2.805,95	9.540,35
	TOTAL	327.871,01	477.685,75

PROVISIÓN POR DETERIORO

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.09.4.001	PROVISION POR DETERIORO INVENTARIO	-198,40	-198,40
1.1.09.4.002	PROVISION POR DETERIORO INV. NIIF	-523,60	-523,60
1.1.09.4.101	PROVISION VALOR NETO REALIZACION	-107,72	-107,72
	SUMAN	-829,72	-829,72

NOTA 6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a seguros contratados por la compañía, para protección de sus bienes contra incendios, robo, rotura de maquinaria, vehículos, equipo electrónico y seguro de vida.

WINCE
MA

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.10.1.001	SEGURO DE EQUIPO ELECTRÓNICO	28,5	38,00
1.1.10.1.002	SEGURO DE INCENDIO	1.382,33	1.345,11
1.1.10.1.003	SEGURO DE ROBO/ASALTO	45,54	83,35
1.1.10.1.005	SEGURO DE ROTURA MAQUINARIA	852,84	1.061,48
1.1.10.1.010	SEGURO DE VIDA	405,49	405,49
1.1.10.1.011	SEGURO DE VEHICULOS	1476,74	1.338,74
	SUMAN	4.191,44	4.272,17

NOTA 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a retenciones realizadas a la Compañía en la venta e importación de mercaderías el detalle es el siguiente:

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.1.07.1.002	RETENCION EN LA FUENTE	136.585,68	126.119,57
	CRÉDITO FISCAL ADQUIS/IMPORTAC	24.191,56	0,00
	SUMAN	160.777,24	126.119,57

NOTA 8 ACTIVO FIJO

Depreciable

El movimiento de los activos fijos depreciables es el siguiente:

ACTIVO	SALDO 01/01/16	COMPRA	DISMINUCIÓN	SALDO FIN AÑO
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.177.237,54	24.298,90	0,00	1.201.536,44
VEHICULOS	95.708,95	0,00	0,00	95.708,95
MUEBLES Y ENSERES	13.121,86	0,00	0,00	13.121,86
EQUIPO DE OFICINA	5.404,97	0,00	0,00	5.404,97
EQUIPO DE COMPUTO	1.971,53	0,00	0,00	1.971,53
OTROS ACTIVOS	190.009,18	0,00	0,00	190.009,18
SUMAN	1.483.454,03	24.298,90	0,00	1.507.752,93

2 RECEIPTS


Depreciación Acumulada

DEPRE. ACUM.	SALDO 01/01/16	DEBE	HABER	SALDO FIN AÑO
MAQUINARIA Y EQUIPO	-640.750,21	20.630,99	70.498,12	-690.617,34
NIF	0,00	161.805,83	0,00	161.805,83
VEHICULOS	-84.412,77	837,14	10.001,51	-93.577,14
NIF	0,00	12.501,01	0,00	12.501,01
MUEBLES Y ENSERES	-7.975,45	254,99	695,75	-8.416,21
NIF	0,00	2.217,55	0,00	2.217,55
EQUIPO DE OFICINA	(2.885,38)	83,74	270,24	-3.071,88
NIF	0,00	818,38	0,00	818,38
EQUIPO DE COMPUTO	-1.462,61	15,43	486,22	-1.933,40
NIF	0,00	162,98	0,00	162,98
OTROS ACTIVOS	-109.011,94	3.453,13	9.762,27	-115.321,08
NIF	0,00	30.974,66	0,00	30.974,66
SUMAN	-846.498,36	233.755,83	91.714,11	-704.456,64

VALOR NETO DE LOS ACTIVOS FIJOS	803.296,29
---------------------------------	------------

NOTA 9 ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.2.01.3.	OBRAS EN PROCESO		
1.2.01.3.001	CONSTRUCCIÓN TECHO GALPÓN	17.718,00	17.718,00
1.2.01.3.002	C.C. VARIAS CONSTRUCCIONES	13.593,82	13.593,82
	SUMAN	31.311,82	31.311,82

NOTA 10 ACTIVO DIFERIDO

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
1.3.01.	GASTOS DIFERIDOS		
1.3.01.001	IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR	23,70	23,70
	SUMAN	23,70	23,70

DIÉCISIETE


NOTA 11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE

Corresponde al valor por pagar de las pólizas contratadas por la empresa para cubrir riesgos contra incendio, robo, rotura de maquinaria y transporte, de acuerdo con el siguiente detalle.

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
2.1.04.02.001	SEGUROS COLONIAL VEHICULOS	1518,49	1.363,07
2.1.04.02.010	LATINA SEGUROS C.A.	1422	1.295,00
2.1.04.02.099	VARIOS	4590,47	573,31
2.1.04.03	SERVICIOS POR IMPORTACION	720,63	1.358,00
	SUMAN	8.251,59	4.589,38

NOTA 12 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde al saldo por pagar de préstamos a corto plazo concedidos por los accionistas que reconocen un interés anual, que son pagaderos previa la presentación de facturas; además se realiza la retención del impuesto. El detalle es el siguiente:

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
2.1.04.01	OTRAS CTAS. Y DOC. POR PAGAR RELACIONADOS	- 52.195,89	104.026,44
2.1.04.01.001	MA VICTORIA DE SALAZAR	32.195,89	33.026,44
2.1.04.01.007	CESAR A. SALAZAR	20.000,00	71.000,00
	OTRAS CTAS. Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADOS	116.776,01	116.776,01
2.1.04.01.006	LUIS SALAZAR	116.776,01	116.776,01
	SUMAN	168.971,90	220.802,45

NOTA 13 PROVISIONES

Corresponde al valor de las provisiones que se acumulan mensualmente para cubrir los pagos por décimo tercero, cuarto y vacaciones en las fechas que deben efectuarse a los beneficiarios.

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
2.1.02.001	XIII SUELDO	884,14	878,04
2.1.02.002	XIV SUELDO	2184,8	2.065,00
2.1.02.003	VACACIONES	1832,2	0,00
	SUMAN	4.901,14	2.943,04

DIECIOCHO
M

NOTA 14 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA, IESS, ENTIDADES FINANCIARAS Y OTROS.

Son obligaciones por pagar a la Administración Tributaria, IESS, Entidades Financieras y Otros de acuerdo con el siguiente detalle.

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	10.195,85	5.897,10
2.1.03.002	RETENCIONES EN LA FUENTE IMP. RENTA POR PAGAR	1.204,26	1.269,51
2.1.03.003	RETENCIONES IVA POR PAGAR	2.032,59	1.697,59
2.1.03.005	IVA POR PAGAR	6.959,00	150,87
2.1.03.006	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	2.779,13
	CON EL IESS	1.926,80	1.968,94
2.1.01..3.01.001	9,35% APORTE PERSONAL	998,99	978,32
2.1.01..3.01.002	FONDOS DE RESERVA	927,81	990,62
	CON LOS EMPLEADOS	-	1.744,41
2.1.01.1.002	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-	1.744,41
	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	-	12.501,45
2.1.05.02.003	UNIFINSA SOCIEDAD FINANCIERA	-	12.501,45
	SUMAN	12.122,65	22.111,90

NOTA 15 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Son préstamos otorgados por los socios, de los cuales no se han definido fechas, condiciones de pago, ni reconocimiento de intereses, excepto en el caso de la obligación por pagar al Dr. LUIS MIGUEL GANGOTENA que corresponde a un préstamo otorgado a la empresa, con un interés del 8% anual.

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
2.2.01.01	PRESTAMOS SOCIOS	1.442.177,95	1.438.624,99
2.2.01.01.001	MA VICTORIA DE SALAZAR	519.184,07	517.905,00
2.2.01.01.002	ROSA V. SALAZAR	408.614,01	407.607,46
2.2.01.01.003	CESAR A. SALAZAR	408.614,01	407.607,46
2.2.01.01.004	ING. JUAN CARLOS MOLINA	76.922,30	76.732,57
2.2.01.01.005	ING. JOSE ROBERTO MERINO	28.843,56	28.772,50
2.2.01.03	OTROS	52.080,00	48.720,00
2.2.01.03.001	DR LUIS MIGUEL GANGOTENA	42.000,00	42.000,00
2.2.01.04.001	DR LUIS MIGUEL GANGOTENA INT. POR PAGAR	10.080,00	6.720,00
	SUMAN	1.494.257,95	1.487.344,99

RECIBIÓ

MA

NOTA 16 PROVISIONES

La estimación de la provisión para la Jubilación Patronal y el Desahucio fue establecida a base del informe actuarial IN-11206/2273-2014 de 19 de enero de 2017 presentado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., con Registro Profesional PEA 2006-003.

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
	CON EMPLEADOS		
2.2.02.001	JUBILACIÓN PATRONAL	41461,02	35.752,84
2.2.02.003	DESAHUCIO	15511,42	14.604,91
2.2.02.101	JUBILACIÓN PATRONAL NIIF	4811,66	4.333,10
	SUMAN	61.784,10	54.690,85

NOTA 17 PASIVO DIFERIDO

Son valores establecidos por efecto de aplicación de las NIIF.

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
	IMPUESTOS DIFERIDOS		
2.3.01.001	IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR	45.726,80	1.068,47
	SUMAN	45.726,80	1.068,47

NOTA 18 CAPITAL SOCIAL

El capital social de Textiles El Peral Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2016 asciende a \$ 150.000,00 dividido en 150.000 participaciones de \$ 1,00 dólar cada una.

CÓDIGO	SOCIO	AÑO 2016	AÑO 2015	PORCENTAJE %
3.1.01.001	MA. VICTORIA S. DE SALAZAR	54.000,00	54.000,00	36,00%
3.1.01.002	ROSA V. SALAZAR S.	42.500,00	42.500,00	28,33%
3.1.01.003	CESAR A. SALAZAR S.	42.500,00	42.500,00	28,33%
3.1.01.004	ING. JUAN CARLOS MOLINA C.	8.000,00	8.000,00	5,34%
3.1.01.005	JOSE ROBERTO MERINO S.	3.000,00	3.000,00	2,00%
	SUMAN	150.000,00	150.000,00	100,00%

VEINTE
MS

NOTA 19 RESERVAS

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.

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2016	AÑO 2015
3.5.01	RESERVA LEGAL	11.758,92	11.758,92
3.5.02	RESERVA FACULTATIVA	11.494,15	11.494,15
	SUMAN	23.253,07	23.253,07

NOTA 20 RESULTADOS ACUMULADOS

Registra la pérdida de ejercicios anteriores y los ajustes por la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisión jubilación patronal y desahucio.

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	(124.882,82)	80.224,49
	PERDIDA AMORTIZADA DE AÑOS ANTERIORES	(124.882,82)	80.224,49
	EFEECTO ADOPCION NIIF	92.427,28	92.427,28
3.5.03.001	EFEECTO ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ 2010	64.604,71	64.604,71
3.5.03.003	EFEECTO ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ 2011	27.822,57	27.822,57
	SUMAN	(32.455,54)	172.651,77

NOTA 21 RESULTADO DEL EJERCICIO

Los ingresos, costos y gastos del período están sustentados en registros y documentos; el resultado obtenido se presenta en el siguiente cuadro:

VENTURO


CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
---------	----------	----------

INGRESOS	1.354.523,48	1.706.289,46
VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS	1347654,02	1.701.398,62
OTROS INGRESOS	6869,46	4.890,84
COSTOS	(1.139.201,36)	(1.414.805,56)
INVENTARIO DE PRODUCCION	808311,15	1.083.180,68
MANO DE OBRA DIRECTA	101250,15	119.316,32
COSTOS DE FABRICACION	229640,06	212.308,56
GASTOS	(271.020,50)	(279.854,52)
COMERCIALIZACION	25006,24	28.923,95
ADMINISTRACION	225722,11	220.971,77
FINANCIEROS	20292,15	29.958,80
RESULTADO DEL EJERCICIO	(55.698,38)	11.629,38

NOTA 22 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la empresa para el ejercicio 2016 es:

UTILIDAD O PÉRDIDA CONTABLE	(55.698,38)
15% Sobre las utilidades a reinvertir	-
Dividendos percibidos	-
Rentas exentas	-
Gastos no deducibles locales	6.749,76
Gastos no deducibles en el exterior	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-
Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	-
Deducciones especiales	-
Ajuste por transferencias	-
Deducción por incremento neto de empleos	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(48.948,62)

VEINTIDOS
 MM

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA.

**OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Ambato, 18 de abril de 2017

Ingeniero
Juan Carlos Molina
GERENTE DE TEXTILES ELPERAL CIA. LTDA.
Presente

REF: Informe confidencial para la Administración referente a la revisión de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016

Con relación al examen de los estados financieros de TEXTILES ELPERAL S.A. al 31 de diciembre de 2016, realizamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesario. El propósito fue evaluar dicho sistema tal como lo requieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dicho estudio y evaluación tuvieron como único propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Internacionales de Información Financiera.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración de la Empresa una razonable (no absoluta) seguridad de que las transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Internacionales de Información Financiera.

En razón de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectados. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deterioren.

UNO
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

El estudio y evaluación se realizó con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente revelan todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de TEXTILES ELPERAL S.A. tomado en su conjunto.

Basado en la revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos emitido observaciones de las debilidades detectadas y algunas recomendaciones tendientes a mejorar el sistema de control interno y los procedimientos de contabilidad.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante la visita.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por las facilidades y cooperación que nos proporcionó el personal de la empresa.

De haber necesidad de aclaraciones referentes a este informe, estaremos gustosos en atenderlas.

Por su atención, expresamos nuestro reconocimiento.

3 of
MA

Atentamente,



CPA Dr. Marco Altamirano N.
Registro Nacional SC-RNAE-296

TEXTILES ELPERAL CÍA. LTDA.
EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Al 31 de diciembre de 2016

Basado en la revisión de ciertas áreas seleccionadas y en la aplicación de cuestionarios de control interno, hemos emitido observaciones de las debilidades detectadas y algunas recomendaciones tendientes a mejorar el sistema de control interno y los procedimientos de contabilidad.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante la visita.

Actividades de control

En el desempeño de las actividades que cumple el personal de la empresa se observó lo siguiente:

- No se ha emitido un Manual en el que consten las funciones y responsabilidades que debe cumplir cada uno de los empleados, de modo que permita realizar evaluaciones de desempeño.
- Las políticas y procedimientos se emiten en forma verbal.
- La Misión, Visión así como el organigrama de la empresa no se ha emitido de manera oficial, de modo que sea de conocimiento de todos los integrantes de la empresa.

Recomendaciones

Se sugiere emitir un Manual en el que consten las funciones y responsabilidades de cada uno de los empleados; periódicamente se evaluará su aplicación.

Se debe emitir un plan estratégico en el que conste la Misión, Visión, Valores, Políticas y objetivos estratégicos que involucre tanto al personal técnico como el administrativo; posterior a su difusión, se evaluará los resultados alcanzados.

TREJ
M

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Componentes

Inventarios

Constatación física

La política de realizar constataciones físicas de los inventarios es saludable para la empresa, por lo que esta debe mantenerse.

CUATRO

MMAmbato, 17 de abril de 2017

Atentamente,



CPA Dr. Marco Altamirano Naranjo
Auditor Externo
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE 296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA.

INDICADORES

FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICES FINANCIEROS

CONCLUSIÓN

De la aplicación de los índices, podemos concluir que **TEXTILES EL PERAL CIA. LTDA.**, mantiene una solvencia económica que le ha permitido cumplir con los objetivos propuestos, no obstante, es necesario realizar las siguientes precisiones:

Se aprecia que el capital de trabajo ha disminuido de 855.341,53 USD en el 2015 a 852.236,08 USD en el 2016; su liquidez de 4,42 en el 2015 subió a 5,39 en el 2016; la rotación del inventario de 2,97 bajó a 2,87 en los periodos indicados.

El saldo de clientes de 395.497,33 USD en el 2015 subió a 487.232,93 USD en el 2016 lo que dio lugar a que el promedio de cobranzas de 84,85 días en el 2015 suba a 131,96 en el 2016, lo cual repercute directamente en la recuperación de cartera.

Se observa también que la rotación del capital de trabajo de 1.99 en el 2015 bajó a 1.58 en el 2016.

Las ventas en el año 2015 fueron de 1.701.398,62 USD y en el año 2016 disminuyeron a 1.347.654,02 USD, hecho que es desfavorable para la empresa, por cuanto dio lugar a que en el año 2016 se determine una pérdida de 48.948,62 USD.

cinco
MA

Abril, 18 del 2017

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. Aud. Ext. RNAE-296

TEXTILES EL PERAL CÍA.LTDA.		
INDICES FINANCIEROS		
Período Económico de enero a diciembre		
	2016	2015
A) INDICES DE LIQUIDEZ		
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	5,39	4,42
PRUEBA ACIDA (veces)	3,70	2,56
CAPITAL DE TRABAJO (\$)	852.236,08	855.341,53
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	1,58	1,99
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	131,96	84,85
ROTACION DE INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS (veces)	2,87	2,97
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	127,10	122,77
B) RAZONES DE ACTIVIDAD		
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	1,68	2,01
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	0,72	0,86
C) RAZONES DE RENTABILIDAD		
MARGEN DE RENTABILIDAD	15,98	17,13
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	-57,52	1,88
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO		
EXTERNAS	95,48	100,75
INTERNO	4,52	9,53

SEI
MA