

# **ELPERAL CÍA. LTDA.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2014, al 31 de diciembre de 2015

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integral  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 – 2015**

| <b>EL PERAL CÍA. LTDA.</b>               |   |              |                       |                       |
|--|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>    |   |              |                       |                       |
| <b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2015</b> |   |              |                       |                       |
| <b>2015</b>                              | <b>2014</b>   | <b>NOTAS</b> | <b>2014</b>           | <b>2015</b>           |
| <b>1</b>                                 | <b>ACTIVO</b>   |              | <b>2.137.310,34</b>   | <b>1.982.559,90</b>   |
| 1.1                                      | ACTIVO CORRIENTE  |              | 1.218.901,84          | 1.105.788,30          |
| 1.1.01                                   | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO                     | 11           | 4.281,15              | 62.415,76             |
| 1.1.01.01                                | CAJA GENERAL  |              | 1.980,68              | 699,19                |
| 1.1.01.03                                | BANCOS LOCALES  |              | 1.662,16              | 60.969,09             |
| 1.1.01.05                                | BANCOS LOCALES AHORROS                                    |              | 638,31                | 747,48                |
| 1.1.03                                   | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES                  | 12           | 599.777,66            | 395.497,33            |
| 1.1.03.02                                | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS  |              | 599.777,66            | 395.497,33            |
| 1.1.04                                   | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR                     | 13           | 15.949,58             | 52.806,76             |
| 1.1.04.03                                | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS                  |              | 15.949,58             | 52.806,76             |
| 1.1.05                                   | INVENTARIOS   | 14           | 481.558,06            | 464.676,71            |
| 1.1.05.01                                | INVENTARIO MATERIA PRIMA                                  |              | 102.346,09            | 176.173,79            |
| 1.1.05.03                                | INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS                       |              | 3.953,00              | 9.540,35              |
| 1.1.05.07                                | INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS                |              | 291.811,85            | 169.736,97            |
| 1.1.05.11                                | INVENTARIOS EN TRANSITO                                   |              | 84.170,37             | 110.055,32            |
| 1.1.05.21                                | PROVISIÓN POR DETERIORO                                   |              | (723,25)              | (829,72)              |
| 0  | Provisión por Deterioro del Inventario NIIF               |              | -                     | (523,60)              |
| 1.1.06                                   | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                       | 15           | 6.073,86              | 4.272,17              |
| 1.1.06.03                                | GASTOS POR ANTICIPADO                                     |              | 6.073,86              | 4.272,17              |
| 1.1.07                                   | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                          | 16           | 111.261,53            | 126.119,57            |
| 1.1.07.01                                | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA              |              | 7.400,61              | -                     |
| 1.1.07.03                                | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA            |              | 103.860,92            | 126.119,57            |
| 1.2                                      | ACTIVO NO CORRIENTE                                       |              | 918.408,50            | 876.771,60            |
| 1.2.02                                   | DEPRECIABLES  | 17           | 918.408,50            | 876.747,90            |
| 1.2.02.03                                | MAQUINARIA Y EQUIPO                                       |              | 721.481,41            | 698.293,16            |
| 1.2.02.05                                | VEHICULOS Y MONTACARGA                                    |              | 36.776,66             | 23.797,19             |
| 1.2.02.07                                | EQUIPO DE OFICINA   |              | 3.524,46              | 3.337,97              |
| 1.2.02.09                                | MUEBLES Y ENSERES   |              | 7.804,95              | 7.363,96              |
| 1.2.02.11                                | EQUIPOS DE COMPUTACION                                    |              | 1.142,69              | 671,90                |
| 1.2.02.13                                | OTROS ACTIVOS   |              | 116.366,51            | 111.971,90            |
| 1.2.02.15                                | OBRA EN PROCESO   |              | 31.311,82             | 31.311,82             |
| 1.2.04                                   | ACTIVO DIFERIDO   | 18           | -                     | 23,70                 |
| 1.2.04.01                                | GASTOS DIFERIDOS  |              | -                     | 23,70                 |
| <b>2</b>                                 | <b>PASIVO</b>   |              | <b>(1.997.404,40)</b> | <b>(1.793.551,08)</b> |
| 2.1                                      | PASIVO CORRIENTE  |              | (391.406,35)          | (250.446,77)          |
| 2.1.01                                   | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                            | 19           | (14.462,17)           | (4.589,38)            |
| 2.1.01.05                                | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO R |              | (14.462,17)           | (4.589,38)            |
| 2.1.02                                   | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                      | 20           | (361.776,01)          | (220.802,45)          |
| 2.1.02.01                                | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS         |              | (245.000,00)          | (104.026,44)          |
| 2.1.02.03                                | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS      |              | (116.776,01)          | (116.776,01)          |
| 2.1.03                                   | OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS                    | 21           | (6.986,90)            | (12.501,45)           |
| 2.1.03.01                                | DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS                             |              | (6.986,90)            | (12.501,45)           |
| 2.1.04                                   | PROVISIONES   | 22           | (3.133,40)            | (2.943,04)            |
| 2.1.04.01                                | CON EMPLEADOS   |              | (3.133,40)            | (2.943,04)            |
| 2.1.05                                   | OBLIGACIONES  | 23           | (5.047,87)            | (9.610,45)            |
| 2.1.05.01                                | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA                          |              | (3.211,46)            | (5.897,10)            |
| 2.1.05.03                                | CON EL IESS   |              | (1.836,41)            | (1.968,94)            |
| 2.1.05.05                                | CON EMPLEADOS   |              | -                     | (1.744,41)            |

**ELPERAL CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 25

|  |   |    |                       |                       |
|--|---|----|-----------------------|-----------------------|
| 2.2                                    | PASIVOS LARGO PLAZO                                     |    | (1.605.998,05)        | (1.543.104,31)        |
| 2.2.01                                 | PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO | 24 | (1.516.315,01)        | (1.487.344,99)        |
| 2.2.01.01                              | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO              |    | (1.438.624,99)        | (1.438.624,99)        |
| 2.2.01.03                              | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO - otros      |    | (32.330,02)           | -                     |
| 2.2.01.05                              | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO              |    | (42.000,00)           | (42.000,00)           |
| 2.2.01.05                              | INTERESES LARGO PLAZO                                   |    | (3.360,00)            | (6.720,00)            |
| 2.2.03                                 | PROVISIONES   | 25 | (46.617,53)           | (54.690,85)           |
| 2.2.03.01                              | CON EMPLEADOS   |    | (46.617,53)           | (54.690,85)           |
| 2.2.05                                 | PASIVO DIFERIDO   | 26 | (43.065,51)           | (1.068,47)            |
| 2.2.05.01                              | IMPUESTOS DIFERIDOS                                     |    | (43.065,51)           | (1.068,47)            |
| 3                                      | PATRIMONIO  |    | (139.905,94)          | (189.008,82)          |
| 3.1                                    | CAPITAL SOCIAL  |    | (150.000,00)          | (150.000,00)          |
| 3.1.01                                 | CAPITAL SUSCRITO  | 27 | (150.000,00)          | (150.000,00)          |
| 3.1.01.01                              | CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO                             |    | (150.000,00)          | (150.000,00)          |
| 3.2                                    | RESERVAS  |    | (22.858,29)           | (23.253,07)           |
| 3.2.01                                 | RESERVA LEGAL   | 28 | (11.561,53)           | (11.758,92)           |
| 3.2.01.01                              | RESERVA LEGAL   |    | (11.561,53)           | (11.758,92)           |
| 3.2.02                                 | OTRAS RESERVAS  | 29 | (11.296,76)           | (11.494,15)           |
| 3.2.02.01                              | OTRAS RESERVAS  |    | (11.296,76)           | (11.494,15)           |
| 3.3                                    | RESULTADOS  |    | 32.952,35             | (15.755,75)           |
| 3.3.02                                 | RESULTADOS ACUMULADOS                                   | 30 | (14.020,68)           | (12.202,79)           |
| 3.3.02.01                              | RESULTADOS AÑOS ANTERIORES                              |    | 78.406,60             | 80.224,49             |
| 3.3.02.03                              | EFFECTOS ADOPCION NIIF                                  |    | (92.427,28)           | (92.427,28)           |
| 3.3.03                                 | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                | 31 | 46.973,03             | (3.552,96)            |
| 3.3.02.01                              | UTILIDAD DEL EJERCICIO                                  |    | -                     | (3.552,96)            |
| 3.3.03.01                              | PERDIDA DEL EJERCICIO                                   |    | 46.973,03             | -                     |
| <b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b> |   |    | <b>(2.137.310,34)</b> | <b>(1.982.559,90)</b> |

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 – 2015**

| EL PERAL CIA. LTDA.                              |   |          |                |                |
|--|---|----------|----------------|----------------|
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES                  |   |          |                |                |
| DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2015 |   |          |                |                |
| CODIGO   | DESCRIPCION   | CANTIDAD | INGRESOS       | INGRESOS       |
| 4  | INGRESOS  |          | (1.643.664,08) | (1.706.289,46) |
| 4.1  | INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO                                 | 32       | (1.634.189,95) | (1.701.398,62) |
| 4.1.01   | VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12                              |          | (1.634.189,95) | (1.701.398,62) |
| 4.1.01.01  | VENTAS NETAS TARIFA 12  |          | (1.634.189,95) | (1.701.398,62) |
| 4.2  | INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS                                | 33       | (2,94)         | (0,73)         |
| 4.2.03   | INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediacion de va |          | (2,94)         | (0,73)         |
| 4.2.03.01  | INTERESES FINANCIEROS   |          | (2,94)         | (0,73)         |
| 4.5  | OTROS INGRESOS  | 34       | (9.471,19)     | (4.890,11)     |
| 4.5.21   | IMPUESTOS DIFERIDOS   |          | (404,11)       | (23,70)        |
| 4.5.21.01  | INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO                                   |          | (404,11)       | (23,70)        |
| 4.5.31   | INGRESOS POR MEDICION   |          | -              | (1,16)         |
| 4.5.31.01  | INGRESOS POR MEDICION   |          | -              | (1,16)         |
| 4.5.90   | INGRESOS VARIOS   |          | (9.067,08)     | (4.865,25)     |
| 4.5.90.01  | OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS                                  |          | (9.067,08)     | (4.865,25)     |
| 5  | COSTOS Y GASTOS   |          | 1.690.637,11   | 1.694.660,08   |
| 5.1  | COSTOS DE PRODUCCION  | 35       | 1.419.020,35   | 1.414.805,56   |
| 5.1.01   | MATERIA PRIMA   |          | 1.089.790,10   | 1.083.180,68   |
| 5.1.01.01  | INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA                             |          | 192.447,83     | 102.346,09     |
| 5.1.01.03  | COMPRAS E IMPORTACIONES   |          | 1.026.108,77   | 1.034.933,50   |
| 5.1.01.05  | (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA                           |          | (102.346,09)   | (176.173,79)   |
| 5.1.01.07  | INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS                         |          | 265.391,44     | 291.811,85     |
| 5.1.01.09  | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS                    |          | (291.811,85)   | (169.736,97)   |
| 5.1.02   | MANO DE OBRA DIRECTA  |          | 117.984,77     | 119.316,32     |
| 5.1.02.01  | SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA      |          | 82.899,01      | 81.661,50      |
| 5.1.02.03  | APORTE A SEGURIDAD SOCIAL                                       |          | 17.100,05      | 16.593,40      |
| 5.1.02.05  | BENEFICIOS SOCIALES   |          | 17.985,71      | 21.061,42      |
| 5.1.03   | SERVICIOS   |          | 115.589,29     | 123.374,90     |
| 5.1.03.01  | SEGUROS   |          | 6.345,51       | 6.216,95       |
| 5.1.03.03  | SERVICIOS PUBLICOS  |          | 109.243,78     | 117.157,95     |
| 5.1.05   | ARRENDAMIENTOS  |          | 9.642,84       | 9.642,84       |
| 5.1.05.01  | ARRENDAMINETO OPERATIVO   |          | 9.642,84       | 9.642,84       |
| 5.1.07   | MANTENIMIENTO   |          | 15.971,24      | 11.707,80      |
| 5.1.07.03  | MANTENIMIENTO   |          | 15.971,24      | 11.707,80      |
| 5.1.09   | SUMINISTROS   |          | 18.487,53      | 14.305,63      |
| 5.1.09.01  | SUMINISTROS Y MATERIALES  |          | 18.487,53      | 14.305,63      |
| 5.1.11   | DEPRECIACIONES  |          | 51.554,58      | 53.277,39      |
| 5.1.11.01  | NO ACELERADA  |          | 51.554,58      | 53.277,39      |
| 5.3  | GASTOS DE COMERCIALIZACION                                      | 36       | 27.285,63      | 28.923,95      |
| 5.3.03   | SERVICIOS   |          | 2.421,95       | 1.543,77       |
| 5.3.03.05  | SEGUROS   |          | 2.421,95       | 1.543,77       |
| 5.3.07   | MOVILIZACION  |          | 2.108,69       | 2.959,82       |
| 5.3.07.01  | MOVILIZACION LOCAL  |          | 2.108,69       | 2.959,82       |
| 5.3.09   | MANTENIMIENTO   |          | 1.953,92       | 6.071,41       |
| 5.3.09.03  | MANTENIMIENTO   |          | 1.953,92       | 6.071,41       |
| 5.3.11   | GESTION   |          | -              | 85,53          |
| 5.3.11.01  | ATENCIONES SOCIALES   |          | -              | 85,53          |
| 5.3.15   | DEPRECIACIONES  |          | 12.979,48      | 12.979,47      |
| 5.3.15.01  | NO ACELERADA  |          | 12.979,48      | 12.979,47      |

**ELPERAL CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 4 de 25

|  |   |    |                  |                    |
|--|---|----|------------------|--------------------|
| 5.3.21                                       | OTROS GASTOS  |    | 7.821,59         | 5.283,95           |
| 5.3.21.01                                    | OTROS GASTOS  |    | 7.821,59         | 5.283,95           |
| 5.4  | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                                | 37 | 207.828,96       | 220.971,77         |
| 5.4.01                                       | REMUNERACIONES  |    | 66.615,67        | 65.014,49          |
| 5.4.01.01                                    | SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES                      |    | 45.815,13        | 45.074,65          |
| 5.4.01.03                                    | APORTE A SEGURIDAD SOCIAL                               |    | 8.721,58         | 9.528,15           |
| 5.4.01.05                                    | BENEFICIOS SOCIALES                                     |    | 12.078,96        | 10.411,69          |
| 5.4.03                                       | SERVICIOS   |    | 121.444,84       | 134.748,44         |
| 5.4.03.01                                    | SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES |    | 113.990,59       | 127.842,91         |
| 5.4.03.03                                    | SERVICIO DE SOCIEDADES                                  |    | -                | 1.255,50           |
| 5.4.03.05                                    | SEGUROS   |    | 1.783,90         | 1.749,56           |
| 5.4.03.07                                    | SERVICIOS PUBLICOS                                      |    | 943,02           | 3.900,47           |
| 5.4.09                                       | MANTENIMIENTO   |    | 1.511,09         | 1.213,44           |
| 5.4.09.03                                    | MANTENIMIENTO   |    | 1.511,09         | 1.213,44           |
| 5.4.13                                       | SUMINISTROS   |    | 918,63           | 1.031,87           |
| 5.4.13.01                                    | SUMINISTROS Y MATERIALES                                |    | 867,93           | 1.031,87           |
| 5.4.13.05                                    | SUMINISTROS DE COMPUTACION                              |    | 50,70            | -                  |
| 5.4.15                                       | IMPUESTOS Y CUOTAS                                      |    | 5.791,68         | 5.449,39           |
| 5.4.15.01                                    | IMPUESTOS LOCALES Y CUOTAS                              |    | 5.791,68         | 5.449,39           |
| 5.4.17                                       | DEPRECIACIONES  |    | 3.248,16         | 3.371,62           |
| 5.4.17.01                                    | NO ACELERADA  |    | 3.248,16         | 3.371,62           |
| 5.4.23                                       | OTROS GASTOS  |    | 7.539,55         | 10.036,05          |
| 5.4.23.01                                    | OTROS GASTOS  |    | 7.539,55         | 10.036,05          |
| 5.4.24                                       | IMPUESTO DIFERIDOS                                      |    | 560,94           | -                  |
| 5.4.24.01                                    | IMPUESTO DIFERIDOS                                      |    | 560,94           | -                  |
| 5.4.25                                       | PROVISIONES   |    | 198,40           | 106,47             |
| 5.4.25.01                                    | PROVISIONES   |    | 198,40           | 106,47             |
| 5.5  | GASTOS FINANCIEROS                                      | 38 | 36.502,17        | 29.958,80          |
| 5.5.01                                       | GASTOS FINANCIEROS                                      |    | 36.502,17        | 29.958,80          |
| 5.5.01.01                                    | Intereses Pagados                                       |    | 35.708,04        | 29.378,49          |
| 5.5.01.02                                    | Comisiones y Gastos Bancarios                           |    | 794,13           | 580,31             |
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>      |   |    | <b>46.973,03</b> | <b>(11.629,38)</b> |
| Reserva Legal                                |   |    | -                | 197,39             |
| Reserva Facultativa                          |   |    | -                | 197,39             |
| 15% trabajadores                             |   |    | -                | 1.744,41           |
| Impuesto a la renta                          |   |    | -                | 2.779,13           |
| Amortizacion Perdi Anter                     |   |    | -                | 3.158,10           |
| <b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b> |   |    | <b>46.973,03</b> | <b>(3.552,96)</b>  |

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

|   | AÑO 2015            |
|---|---------------------|
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |                     |
| <b>Clases de cobros</b>   |                     |
| Cobranza a clientes   | 1.905.680,11        |
| Otros cobros de operación   | 4.868,48            |
| <b>Clases de pagos</b>  |                     |
| Pago a proveedores  | (1.076.188,12)      |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales                            | (167.622,11)        |
| Pago de tributos  | (20.400,92)         |
| Pago por servicios  | (287.245,42)        |
| Pago de intereses   | (26.018,49)         |
| Otros pagos de operación  | (79.182,01)         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>            | <b>253.891,52</b>   |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>  |                     |
| Prestamos otorgados   |                     |
| Compra de activos fijos   | (27.967,88)         |
| Anticipos a terceros  |                     |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>                  | <b>(27.967,88)</b>  |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                   |                     |
| Pago prestamos  | (167.789,03)        |
| Ingresos por prestamos  | -                   |
| Dividendos pagados  | -                   |
| Otros   | -                   |
| <b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b> | <b>(167.789,03)</b> |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b> | <b>58.134,61</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>           | <b>4.281,15</b>     |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>                | <b>62.415,76</b>    |

**EL PERAL CIA. LTDA.**  
**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES**  
**DE OPERACIÓN**

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                 | <b>11.629,38</b>  |
| <b>Ajustes a la utilidad neta:</b>                           | <b>73.204,54</b>  |
| Depreciación   | 69.628,48         |
| Amortización de cuentas incobrables                          | (1,16)            |
| Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro                       | 108,97            |
| Por provisiones  | 8.073,32          |
| Por beneficios empleados                                     | (57,83)           |
| Por impuestos diferidos                                      | (23,70)           |
| Impuesto a la renta  | (2.779,13)        |
| Otros  | (1.744,41)        |
| <b>Disminución (aumento) en activos:</b>                     | <b>171.142,84</b> |
| Cuentas por cobrar comerciales                               | 204.281,49        |
| Otras cuenta por cobrar                                      | -                 |
| Compra Inventarios   | 16.774,88         |
| Gastos pagados por anticipado                                | 1.801,69          |
| Otros activos  | (51.715,22)       |
| <b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>                     | <b>(2.085,24)</b> |
| Cuentas por pagar comerciales                                | (9.872,79)        |
| Otras cuentas por pagar                                      | -                 |
| Anticipos clientes   | -                 |
| Otras pasivos  | 7.787,55          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b> | <b>253.891,52</b> |

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

| <b>EL PERAL CÍA. LTDA.</b>  |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
|---|------------------|--|-----------------|------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---|--|-----------------------|-------------------------|--|---------------------------|------------------|
| <b>ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>                           |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| <b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>                    |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
|   | CAPITAL SOCIAL   | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | RESERVAS        |                                    |                    | OTROS RESULTADOS INTEGRALES |   |  | RESULTADOS ACUMULADOS |                         | RESULTADOS DEL EJERCIO                           |                           | TOTAL PATRIMONIO |
|   |                  |  | RESERVA LEGAL   | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS              | SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PERDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS MUE | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                  |
| EN CIFRAS COMPLETAS US\$  |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2015                                | 50 000,00        |  | 1156,53         | 11298,70                           |                    |                             |   |  | (125 377,87)          | 92.427,28               |  |                           | 90.907,00        |
| <b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                             |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| 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 (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| Otros cambios (detalle)   |                  |  | 87,39           | 87,39                              |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| Participación trabajadores  |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| Impuesto a la renta   |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| Salario Digno   |                  |  |                 |                                    |                    |                             |   |  |                       |                         |  |                           |                  |
| <b>SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2015</b>                           | <b>50 000,00</b> |  | <b>11756,92</b> | <b>11484,5</b>                     |                    |                             |   |  | <b>(80.234,49)</b>    | <b>92.427,28</b>        |  | <b>3.552,96</b>           | <b>88.008,82</b> |

## 5. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Razón Social de la entidad:</b> | ELPERAL CÍA. LTDA.  |
| <b>RUC de la entidad:</b>          | 1890153654001   |
| <b>Domicilio de la entidad:</b>    | Calle 8, 33-E y Calle A (Parque Industrial - Ambato)  |
| <b>Teléfono:</b>                   | (03) 2434-148   |
| <b>Objeto Social:</b>              | Comercialización de materias primas para el área textil, importación, exportación de materias primas para el área textil, elaboración o fabricación de productos textiles, importación y exportación de productos textiles terminados, la importación y exportación de maquinaria textil, la representación y distribución de marcas o firmas de compañías afines a este tipo de objeto social, implementar y operar plantas de procesamiento y producción de materia textil bajo el régimen de maquila dentro del territorio nacional. |
| <b>Forma legal de la entidad:</b>  | Responsabilidad Limitada  |
| <b>Fecha de Constitución:</b>      | 15/01/2001  |
| <b>País de incorporación:</b>      | Ecuador   |
| <b>Capital Suscrito:</b>           | \$150.000,00  |
| <b>Valor Acción:</b>               | \$1,00  |
| <b>Administradores Actuales:</b>   |   |
| <b>Presidente</b>                  | Samaniego de Salazar Victoria   |
| Fecha De Nombramiento:             | 2012-04-09  |
| Registro Mercantil:                | 0405  |
| Fecha de Inscripción:              | 2012-04-17  |
| <b>Gerente General</b>             | Molina Juan Carlos  |
| Fecha De Nombramiento:             | 2015-12-21  |
| Registro Mercantil:                | 0994  |
| Fecha de Inscripción:              | 2015-12-22  |

## 6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Accounting Standards Board - IASB).

## 7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

## **8. MONEDA FUNCIONAL**

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

## **9. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### **9.1. Información comparativa**

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo. En las presentes notas se refleja los estados de situación financiera, resultados integrales al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2015. Adicional, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por método directo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015.

### **9.2 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se separan en función de sus vencimientos como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

### **9.3 Efectivo y equivalente al efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

### **9.4 Cuentas y documentos por cobrar**

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar clientes no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

### **9.5 Estimación de cuentas incobrables**

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera.

### **9.6 Inventarios**

La compañía considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1 de las NIIF para las PYMES. Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos

en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos y desperdicios disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

### **9.7 Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

**Políticas de Propiedad, planta y equipo**

| Activo Fijo                         | Valor Residual | Adquisiciones | % Depreciación | Vida Útil NIIF |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Maquinaria y Equipo</b>          |                |               |                |                |
| Grupo a                             | 10%            | 1000          | 5%             | 20             |
| Grupo b                             | 10%            | 1000          | 20%            | 5              |
| Grupo c                             | 10%            | 1000          | 10%            | 10             |
| Grupo d                             | 10%            | 1000          | 33%            | 3              |
| <b>Vehículos</b>                    |                |               |                |                |
| Grupo a                             | 10%            | 1000          | 10%            | 10             |
| Grupo b                             | 10%            | 1000          | 20%            | 5              |
| Grupo c                             | 10%            | 1000          | 5%             | 20             |
| <i>(Continúa)</i>                   |                |               |                |                |
| Activo Fijo                         | Valor Residual | Adquisiciones | % Depreciación | Vida Útil NIIF |
| <b>Muebles y Enseres</b>            |                |               |                |                |
| Grupo a                             | 10%            | 100           | 5%             | 20             |
| Grupo b                             | 10%            | 100           | 10%            | 10             |
| Grupo c                             | 10%            | 100           | 20%            | 5              |
| <b>Equipo de Cómputo y Software</b> |                |               |                |                |
| Grupo a                             | 10%            | 200           | 10%            | 10             |
| Grupo b                             | 10%            | 200           | 33%            | 3              |
| Grupo c                             | 10%            | 200           | 20%            | 5              |
| Grupo d                             | 10%            | 200           | 5%             | 20             |
| <b>Otros Activos</b>                |                |               |                |                |
| Grupo a                             | 10%            | 1000          | 5%             | 20             |
| Grupo b                             | 10%            | 1000          | 10%            | 10             |
| Grupo C                             | 10%            | 1000          | 20%            | 5              |

**9.8 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La compañía procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Propiedades de inversión
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

### **9.9. Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

### **9.10. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella. Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

#### **9.10.1. Método de la tasa de interés efectivo**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los activos financieros distintos a los clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

#### **9.10.2. Deterioro de activos financieros**

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva, entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, entre otras, podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de las cuotas, un incremento en el número de cuotas atrasadas en la cartera que superen el período de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el valor en libros del activo a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

#### **9.10.3. Baja en cuenta de un activo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

#### **9.11. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

##### ***Impuesto corriente***

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% desde el año 2013, en adelante).

##### ***Impuestos diferidos***

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

#### **9.12. Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **9.13. Beneficios a empleados**

##### ***Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social***

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

##### ***Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral la Compañía entregará por desahucio el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

#### **9.14. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

#### **9.15. Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

#### **9.16. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **9.17. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **9.18. Gastos de Comercialización y Ventas**

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Compañía.

#### **9.19. Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

### **10. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

#### **10.1. Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

#### **10.2 Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

#### **10.3 Riesgo financiero.**

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

**DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA**

**11. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                 | NOTA | FIN 2014 | FIN 2015  |
|--------------|------------------------|------|----------|-----------|
| 1.1.01.01    | CAJA GENERAL           |      | 1.980,68 | 699,19    |
| 1.1.01.01.01 | Caja General           |      | 1.780,68 | 499,19    |
| 1.1.01.01.03 | Caja Chica             |      | 200,00   | 200,00    |
| 1.1.01.03    | BANCOS LOCALES         |      | 1.662,16 | 60.969,09 |
| 1.1.01.03.01 | Banco Pacífico         |      | 1.212,88 | 3.470,96  |
| 1.1.01.03.11 | Banco Produbanco       |      | 441,03   | 57.454,86 |
| 1.1.01.03.13 | Banco Promérica        |      | 8,25     | 43,27     |
| 1.1.01.05    | BANCOS LOCALES AHORROS |      | 638,31   | 747,48    |
| 1.1.01.05.01 | Solidario              |      | 412,00   | 412,00    |
| 1.1.01.05.03 | Ocipsa                 |      | 226,31   | 335,48    |

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA   | NOTA | FIN 2014   | FIN 2015   |
|--------------|--|------|------------|------------|
| 1.1.03.02    | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS |      | 599.777,66 | 395.497,33 |
| 1.1.03.02.01 | Clientes por Ventas                                      |      | 599.777,66 | 395.496,17 |
| 1.1.03.02.90 | (-) Provisión cuentas incobrables                        |      | -          | 1,16       |

**13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                   | NOTA | FIN 2014  | FIN 2015  |
|--------------|--|------|-----------|-----------|
| 1.1.04.03    | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS |      | 15.949,58 | 52.806,76 |
| 1.1.04.03.01 | Anticipos a Varios                       |      | 2.412,91  | 22.107,75 |
| 1.1.04.03.05 | Anticipos a Proveedores-alimentación     |      | 90,47     | -         |
| 1.1.04.03.07 | Anticipos a Proveedores-                 |      | -         | 2.218,86  |
| 1.1.04.03.09 | Anticipos a Proveedores del exterior     |      | 3.959,73  | 18.993,68 |
| 1.1.04.03.11 | Arancel Algodón                          |      | 9.486,47  | 9.486,47  |

**14. INVENTARIOS**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                      | NOTA | FIN 2014   | FIN 2015   |
|--------------|---|------|------------|------------|
| 1.1.05.01    | INVENTARIO MATERIA PRIMA                    |      | 102.346,09 | 176.173,79 |
| 1.1.05.01.01 | Algodón                                     |      | 26.590,32  | 73.603,97  |
| 1.1.05.01.03 | Poliéster                                   |      | 75.755,77  | 102.569,82 |
| 1.1.05.03    | INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS         |      | 3.953,00   | 9.540,35   |
| 1.1.05.03.01 | Suministros                                 |      | 3.953,00   | 9.540,35   |
| 1.1.05.07    | INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS  |      | 291.811,85 | 169.736,97 |
| 1.1.05.07.01 | Bodega Central                              |      | 291.811,85 | 169.736,97 |
| 1.1.05.11    | INVENTARIOS EN TRANSITO                     |      | 84.170,37  | 110.055,32 |
| 1.1.05.11.01 | Importaciones - Algodón                     |      | 74.664,88  | 37.906,84  |
| 1.1.05.11.03 | Importaciones - Poliéster                   |      | 9.505,49   | 72.148,48  |
| 1.1.05.21    | PROVISIÓN POR DETERIORO                     |      | (723,25)   | (829,72)   |
| 1.1.05.21.01 | Provisión por Deterioro del Inventario      |      | (722,00)   | (198,40)   |
| 0            | Provisión por Deterioro del Inventario NIIF |      | -          | (523,60)   |
| 1.1.05.21.02 | Provisión por VNR                           |      | (1,25)     | (107,72)   |

**15. SEGUROS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                      | NOTA | AÑO 2014 | AÑO 2015 |
|--------------|-----------------------------|------|----------|----------|
| 1.1.06.03    | GASTOS POR ANTICIPADO       |      | 6.073,86 | 4.272,17 |
| 1.1.06.03.01 | Seguro equipo electrónico   |      | 205,31   | 38,00    |
| 1.1.06.03.03 | Seguro de incendio          |      | 2.468,12 | 1.345,11 |
| 1.1.06.03.05 | Seguro de robo/asalto       |      | 4,23     | 83,35    |
| 1.1.06.03.07 | Seguro rotura de maquinaria |      | 1.527,83 | 1.061,48 |
| 1.1.06.03.09 | Seguro de vida              |      | 446,30   | 405,49   |
| 1.1.06.03.11 | Seguro de vehículos         |      | 1.422,07 | 1.338,74 |

**16. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA   | NOTA | AÑO 2014   | AÑO 2015   |
|--------------|--|------|------------|------------|
| 1.1.07.01    | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA           |      | 7.400,61   | -          |
| 1.1.07.01.01 | Crédito Tributario 12% Compras                         |      | 7.400,61   | -          |
| 1.1.07.03    | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA         |      | 103.860,92 | 126.119,57 |
| 1.1.07.03.01 | Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones |      | 103.860,92 | 126.119,57 |

**ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**17. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: DEPRECIABLES**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CÓDIGO       | CUENTA                                     | NOTA | AÑO 2014     | AÑO 2015     |
|--------------|--|------|--------------|--------------|
| 1.2.02       | DEPRECIABLES                               | 17   | 918.408,50   | 876.747,90   |
| 1.2.02.03    | MAQUINARIA Y EQUIPO                        |      | 721.481,41   | 698.293,16   |
| 1.2.02.03.01 | Maquinaria y Equipo                        |      | 1.151.046,44 | 1.177.237,54 |
| 1.2.02.03.05 | (-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo      |      | (429.565,03) | (640.750,21) |
| 1.2.02.03.07 | (-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF |      | -            | 161.805,83   |
| 1.2.02.05    | VEHICULOS Y MONTACARGA                     |      | 36.776,66    | 23.797,19    |
| 1.2.02.05.01 | Vehiculos y montacarga                     |      | 95.708,95    | 95.708,95    |
| 1.2.02.05.05 | (-) Dep. Acum Vehiculos y montacarga       |      | (58.932,29)  | (84.412,77)  |
| 1.2.02.05.07 | (-) Dep. Acum. Vehiculos y montacarga NIIF |      | -            | 12.501,01    |
| 1.2.02.07    | EQUIPO DE OFICINA                          |      | 3.524,46     | 3.337,97     |
| 1.2.02.07.01 | Equipos de Oficina                         |      | 5.404,97     | 5.404,97     |
| 1.2.02.07.05 | (-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina     |      | (1.880,51)   | (2.885,38)   |
| 1.2.02.07.07 | (-) Deprec. Acum. Equipo de Oficina NIIF   |      | -            | 818,38       |
| 1.2.02.09    | MUEBLES Y ENSERES                          |      | 7.804,95     | 7.363,96     |
| 1.2.02.09.01 | Muebles y Enseres                          |      | 13.121,86    | 13.121,86    |
| 1.2.02.09.05 | (-) Dep. Acum Muebles y Enseres            |      | (5.316,91)   | (7.975,45)   |
| 1.2.02.09.07 | (-) Dep. Acum. Muebles y Enseres NIIF      |      | -            | 2.217,55     |
| 1.2.02.11    | EQUIPOS DE COMPUTACION                     |      | 1.142,69     | 671,90       |
| 1.2.02.11.01 | Equipos de Computacion                     |      | 1.971,53     | 1.971,53     |
| 1.2.02.11.05 | (-) Dep. Acum Equipos de Computacion       |      | (828,84)     | (1.462,61)   |
| 1.2.02.11.07 | (-) Dep. Acum. Equipos de Computacion NIIF |      | -            | 162,98       |
| 1.2.02.13    | OTROS ACTIVOS                              |      | 116.366,51   | 111.971,90   |
| 1.2.02.13.01 | Otros Activos                              |      | 188.232,40   | 190.009,18   |
| 1.2.02.13.05 | (-) Dep. Acum Otros Activos                |      | (71.865,89)  | (109.011,94) |
| 1.2.02.13.07 | (-) Dep. Acum. Otros Activos NIIF          |      | -            | 30.974,66    |
| 1.2.02.15    | OBRAS EN PROCESO                           |      | 31.311,82    | 31.311,82    |
| 1.2.02.15.01 | Construcciones en curso - techo            |      | 17.718,00    | 17.718,00    |
| 1.2.02.15.03 | Construcciones en curso - varios           |      | 13.593,82    | 13.593,82    |

### 18. ACTIVO DIFERIDO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA                       | NOTA | ANO 2014 | ANO 2015 |
|--------------|------------------------------|------|----------|----------|
| 1.2.04.01    | GASTOS DIFERIDOS             |      | -        | 23,70    |
| 1.2.04.01.01 | Impuesto Diferido por Cobrar |      | -        | 23,70    |

### 19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA  | NOTA | ANO 2014    | ANO 2015   |
|--------------|---|------|-------------|------------|
| 2.1.01.05    | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO R |      | (14.462,17) | (4.589,38) |
| 2.1.01.05.01 | Proveedores nacionales                                    |      | (14.462,17) | (4.589,38) |

### 20. OTRAS CUENTAS, DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA   | NOTA | ANO 2014     | ANO 2015     |
|--------------|--|------|--------------|--------------|
| 2.1.02.01    | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS    |      | (245.000,00) | (104.026,44) |
| 2.1.02.01.01 | Prestamo Socios                                      |      | (245.000,00) | (104.026,44) |
| 2.1.02.03    | OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS |      | (116.776,01) | (116.776,01) |
| 2.1.02.03.01 | Sr. Luis Salazar                                     |      | (116.776,01) | (116.776,01) |

### 21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA                        | NOTA | ANO 2014   | ANO 2015    |
|--------------|-------------------------------|------|------------|-------------|
| 2.1.03.01    | DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS |      | (6.986,90) | (12.501,45) |
| 2.1.03.01.01 | Banco Produbanco              |      | (6.986,90) | (12.501,45) |

### 22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA               | NOTA | ANO 2014   | ANO 2015   |
|--------------|----------------------|------|------------|------------|
| 2.1.04.01    | CON EMPLEADOS        |      | (3.133,40) | (2.943,04) |
| 2.1.04.01.01 | Decimo Tercer Sueldo |      | (813,67)   | (878,04)   |
| 2.1.04.01.03 | Decimo Cuarto Sueldo |      | (2.319,73) | (2.065,00) |

### 23. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y PATRONALES CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA   | NOTA | ANO 2014   | ANO 2015   |
|--------------|--|------|------------|------------|
| 2.1.05.01    | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA                   |      | (3.211,46) | (5.897,10) |
| 2.1.05.01.01 | Retenciones en la fuente por Pagar                 |      | (1.385,74) | (1.269,51) |
| 2.1.05.01.12 | IVA por Pagar                                      |      | -          | (150,87)   |
| 2.1.05.01.13 | Retenciones en la fuente por Pagar de Iva          |      | (1.825,72) | (1.697,59) |
| 2.1.05.01.14 | Impuesto a la Renta por Pagar                      |      | -          | (2.779,13) |
| 2.1.05.03    | CON EL IESS  |      | (1.836,41) | (1.968,94) |
| 2.1.05.03.01 | Aportes Individuales IESS por Pagar                |      | (909,56)   | (978,32)   |
| 2.1.05.03.07 | Fondos de Reserva IESS por Pagar                   |      | (926,85)   | (990,62)   |
| 2.1.05.05    | CON EMPLEADOS                                      |      | -          | (1.744,41) |
| 2.1.05.05.05 | Participación trabajadores por pagar del ejercicio |      | -          | (1.744,41) |

**24. PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA   | NOTA | AÑO 2014       | AÑO 2015       |
|--------------|--|------|----------------|----------------|
| 2.2.01.01    | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO         |      | (1.438.624,99) | (1.438.624,99) |
| 2.2.01.01.01 | Sra. María V Samaniego de Salazar                  |      | (517.905,00)   | (517.905,00)   |
| 2.2.01.01.02 | Sra. Rosa V Salazar                                |      | (407.607,46)   | (407.607,46)   |
| 2.2.01.01.03 | Sra. César A Salazar                               |      | (407.607,46)   | (407.607,46)   |
| 2.2.01.01.04 | Ing. Juan C Molina                                 |      | (76.732,57)    | (76.732,57)    |
| 2.2.01.01.05 | Ing. Jose R Merino                                 |      | (28.772,50)    | (28.772,50)    |
| 2.2.01.03    | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO - otros |      | (32.330,02)    | -              |
| 2.2.01.03.01 | UNIFINSA   |      | (32.330,02)    | -              |
| 2.2.01.05    | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO         |      | (42.000,00)    | (42.000,00)    |
| 2.2.01.05.01 | Dr. Lui Miguel Gangotena                           |      | (42.000,00)    | (42.000,00)    |
| 2.2.01.05    | INTERESES LARGO PLAZO                              |      | (3.360,00)     | (6.720,00)     |
| 2.2.01.07.01 | Intereses y cuentas por pagar largo plazo          |      | (3.360,00)     | (6.720,00)     |

**25. PROVISIONES**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA                        | NOTA | AÑO 2014    | AÑO 2015    |
|--------------|-------------------------------|------|-------------|-------------|
| 2.2.03.01    | CON EMPLEADOS                 |      | (46.617,53) | (54.690,85) |
| 2.2.03.01.01 | Provision por jubilacion      |      | (34.156,63) | (35.752,84) |
| 0            | Provision por jubilacion NIIF |      | -           | (4.333,10)  |
| 2.2.03.01.03 | Provision por Desahucio       |      | (12.460,90) | (14.604,91) |

**Provisiones a largo plazo**

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada. El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplimiento.

La jubilación patronal está dispuesta por el Código del Trabajo (Art. 216) como un derecho de los trabajadores que hubieren laborado en la misma empresa por veinticinco años o más, continuada o interrumpidamente. Por su parte, en sus arts. 184 y 185, el Código Laboral regula el desahucio y sus costos para el empleador. Ambas provisiones se realizarán desde el primer día que el trabajador empieza a laborar en la compañía.

**26. PASIVO DIFERIDO**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA                      | NOTA | AÑO 2014    | AÑO 2015   |
|--------------|-----------------------------|------|-------------|------------|
| 2.2.05.01    | IMPUESTOS DIFERIDOS         |      | (43.065,51) | (1.068,47) |
| 2.2.05.01.01 | Impuesto diferido por Pagar |      | (43.065,51) | (1.068,47) |

**PATRIMONIO**

**27. CAPITAL SOCIAL**

El capital social se encuentra dividido en participaciones acumulativas e indivisibles de \$1,00 de valor cada una, este capital se encuentra legalmente pagado en la forma y proporciones antes descritas a continuación:

| CODIGO       | CUENTA                            | NOTA | AÑO 2014     | AÑO 2015     |
|--------------|-----------------------------------|------|--------------|--------------|
| 3.1.01.01    | CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO       |      | (150.000,00) | (150.000,00) |
| 3.1.01.01.01 | Sra. María V Samaniego de Salazar |      | (54.000,00)  | (54.000,00)  |
| 3.1.01.01.03 | Sra. Rosa V Salazar               |      | (42.500,00)  | (42.500,00)  |
| 3.1.01.01.05 | Sra. César A Salazar              |      | (42.500,00)  | (42.500,00)  |
| 3.1.01.01.07 | Ing. Juan C Molina                |      | (8.000,00)   | (8.000,00)   |
| 3.1.01.01.09 | Ing. Jose R Merino                |      | (3.000,00)   | (3.000,00)   |

**28. RESERVAS**

Un resumen de las reservas de la compañía como sigue.

| CODIGO       | CUENTA        | NOTA | AÑO 2014    | AÑO 2015    |
|--------------|---------------|------|-------------|-------------|
| 3.2.01.01    | RESERVA LEGAL |      | (11.561,53) | (11.758,92) |
| 3.2.01.01.01 | Reserva Legal |      | (11.561,53) | (11.758,92) |

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 por ciento (Responsabilidad Limitada) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

**29. OTRAS RESERVAS**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA                             | NOTA | AÑO 2014    | AÑO 2015    |
|--------------|------------------------------------|------|-------------|-------------|
| 3.2.02.01    | OTRAS RESERVAS                     |      | (11.296,76) | (11.494,15) |
| 3.2.02.01.03 | Reservas Facultativa y Estatutaria |      | (11.296,76) | (11.494,15) |

**30. RESULTADOS ACUMULADOS**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA                                   | NOTA | AÑO 2014    | AÑO 2015    |
|--------------|--|------|-------------|-------------|
| 3.3.02.01    | RESULTADOS AÑOS ANTERIORES               |      | 78.406,60   | 80.224,49   |
| 3.3.02.01.03 | Pérdida del Ejercicio                    |      | 78.406,60   | 80.224,49   |
| 3.3.02.03    | EFFECTOS ADOPCION NIIF                   |      | (92.427,28) | (92.427,28) |
| 3.3.02.03.01 | Efectos de Adopción por Primera Vez 2010 |      | (64.604,71) | (64.604,71) |
| 3.3.02.03.02 | Efectos de Adopción por Primera Vez 2011 |      | (27.822,57) | (27.822,57) |

**EFFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF**

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

**31. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA                 | NOTA | AÑO 2014  | AÑO 2015   |
|--------------|------------------------|------|-----------|------------|
| 3.3.02.01    | UTILIDAD DEL EJERCICIO |      | -         | (3.552,96) |
| 3.3.03.01.01 | Utilidad del Ejercicio |      | -         | (3.552,96) |
| 3.3.03.01    | PERDIDA DEL EJERCICIO  |      | 46.973,03 | -          |

**INGRESOS DE LA COMPAÑÍA**

**32. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO**

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional se detallan a continuación:

| CODIGO       | CUENTA                             | NOTA | AÑO 2014       | AÑO 2015       |
|--------------|------------------------------------|------|----------------|----------------|
| 4.1.01       | VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12 |      | (1.634.189,95) | (1.701.398,62) |
| 4.1.01.01    | VENTAS NETAS TARIFA 12             |      | (1.634.189,95) | (1.701.398,62) |
| 4.1.01.01.01 | Ventas Producto Terminado          |      | (1.616.795,23) | (1.701.398,62) |
| 4.1.01.01.05 | Ventas Desperdicio y otros         |      | (1.084,05)     | -              |
| 4.1.01.01.97 | Interes Implícito en ventas        |      | (16.310,67)    | -              |

**33. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

| CODIGO       | CUENTA   | NOTA | AÑO 2014 | AÑO 2015 |
|--------------|--|------|----------|----------|
| 4.2.03       | INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediación de v |      | (2,94)   | (0,73)   |
| 4.2.03.01    | INTERESES FINANCIEROS  |      | (2,94)   | (0,73)   |
| 4.2.03.01.01 | Intereses  |      | (2,94)   | (0,73)   |

**34. OTROS INGRESOS**

Al periodo se registran los ingresos por los siguientes conceptos:

| CODIGO       | CUENTA                           | NOTA | AÑO 2014   | AÑO 2015   |
|--------------|----------------------------------|------|------------|------------|
| 4.5.21       | IMPUESTOS DIFERIDOS              |      | (404,11)   | (23,70)    |
| 4.5.21.01    | INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO    |      | (404,11)   | (23,70)    |
| 4.5.21.01.01 | Ingresos por impuestos diferidos |      | (404,11)   | (23,70)    |
| 4.5.31       | INGRESOS POR MEDICION            |      | -          | (1,16)     |
| 4.5.31.01    | INGRESOS POR MEDICION            |      | -          | (1,16)     |
| 4.5.31.01.01 | Recuperacion de cartera          |      | -          | (1,16)     |
| 4.5.90       | INGRESOS VARIOS                  |      | (9.067,08) | (4.865,25) |
| 4.5.90.01    | OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS   |      | (9.067,08) | (4.865,25) |
| 4.5.90.01.01 | Recuperacion                     |      | (3.271,20) | (2.802,12) |
| 4.5.90.01.03 | Otros Ingresos                   |      | (5.795,88) | (2.063,13) |

**COSTOS Y GASTOS**

**35. COSTOS DE PRODUCCIÓN**

Los costos de los productos producidos se detallan a continuación:

(Continua)

**ELPERAL CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 22 de 25

| CODIGO       | Cuenta   | 2014         | 2015         |
|--------------|--|--------------|--------------|
| 5.1.01.      | MATERIA PRIMA  | 1.089.790,10 | 1.083.180,68 |
| 5.1.01.01.   | INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA                        | 192.447,83   | 102.346,09   |
| 5.1.01.01.01 | Algodón  | 132.264,81   | 26.590,32    |
| 5.1.01.01.03 | Poliéster  | 60.183,02    | 75.755,77    |
| 5.1.01.03.   | COMPRAS E IMPORTACIONES                                    | 1.026.108,77 | 1.034.933,50 |
| 5.1.01.03.01 | Materia prima - local                                      | -            | 45.554,34    |
| 5.1.01.03.03 | Importación MP - algodón                                   | 438.144,75   | 437.821,34   |
| 5.1.01.03.05 | Importación MP - poliéster                                 | 587.964,02   | 551.557,82   |
| 5.1.01.05.   | (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA                      | (102.346,09) | (176.173,79) |
| 5.1.01.05.01 | Algodón  | (26.590,32)  | (73.603,97)  |
| 5.1.01.05.03 | Poliéster  | (75.755,77)  | (102.569,82) |
| 5.1.01.07    | INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS                    | 265.391,44   | 291.811,85   |
| 5.1.01.09    | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS               | (291.811,85) | (169.736,97) |
| 5.1.02.      | MANO DE OBRA DIRECTA                                       | 117.984,77   | 119.316,32   |
| 5.1.02.01.   | SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA | 82.899,01    | 81.661,50    |
| 5.1.02.01.01 | Sueldos y Salarios   | 41.009,88    | 40.383,93    |
| 5.1.02.01.03 | Horas Extras   | 36.967,93    | 36.967,60    |
| 5.1.02.01.07 | Transporte   | 1.800,00     | 1.703,50     |
| 5.1.02.01.09 | Bonificación por Responsabilidad                           | 2.401,20     | 2.272,47     |
| 5.1.02.01.11 | Mantenimiento  | 720,00       | -            |
| 5.1.02.01.13 | Guardiania   | -            | 334,00       |
| 5.1.02.03.   | APORTE A SEGURIDAD SOCIAL                                  | 17.100,05    | 16.593,40    |
| 5.1.02.03.01 | Aportes Patronal   | 10.191,03    | 9.809,57     |
| 5.1.02.03.03 | Fondos de Reserva (Pag IESS)                               | 6.909,02     | 6.783,83     |
| 5.1.02.05.   | BENEFICIOS SOCIALES  | 17.985,71    | 21.061,42    |
| 5.1.02.05.01 | Decimo Tercer Sueldo                                       | 6.909,03     | 6.805,11     |
| 5.1.02.05.03 | Decimo Cuarto Sueldo                                       | 3.544,29     | 3.279,54     |
| 5.1.02.05.05 | Vacaciones   | 3.454,51     | 3.366,19     |
| 5.1.02.05.11 | Para Jubilacion Patronal                                   | 2.471,39     | 4.066,37     |
| 5.1.02.05.13 | Para Desahucio   | 1.606,49     | 3.544,21     |
| 5.1.03.      | SERVICIOS  | 115.589,29   | 123.374,90   |
| 5.1.03.01.   | SEGUROS  | 6.345,51     | 6.216,95     |
| 5.1.03.01.03 | Seguros de Bienes  | 6.345,51     | 6.216,95     |
| 5.1.03.03.   | SERVICIOS PUBLICOS   | 109.243,78   | 117.157,95   |
| 5.1.03.03.03 | Energia  | 109.243,78   | 117.157,95   |
| 5.1.05.      | ARRENDAMIENTOS   | 9.642,84     | 9.642,84     |
| 5.1.05.01.   | ARRENDAMINETO OPERATIVO                                    | 9.642,84     | 9.642,84     |
| 5.1.05.01.01 | Arriendos Personas Naturales                               | 9.642,84     | 9.642,84     |
| 5.1.07.      | MANTENIMIENTO  | 15.971,24    | 11.707,80    |
| 5.1.07.03.   | MANTENIMIENTO  | 15.971,24    | 11.707,80    |
| 5.1.07.03.01 | Mantenimiento Equipos                                      | 3.586,64     | 3.728,92     |
| 5.1.07.03.03 | Reparaciones Equipos                                       | 12.256,64    | 7.978,88     |
| 5.1.07.03.05 | Combustible limpieza de máquinas                           | 127,96       | -            |
| 5.1.09.      | SUMINISTROS  | 18.487,53    | 14.305,63    |
| 5.1.09.01.   | SUMINISTROS Y MATERIALES                                   | 18.487,53    | 14.305,63    |
| 5.1.09.01.01 | Suministros  | 18.487,53    | 14.305,63    |
| 5.1.11.      | DEPRECIACIONES   | 51.554,58    | 53.277,39    |
| 5.1.11.01.   | NO ACELERADA   | 51.554,58    | 53.277,39    |
| 5.1.11.01.01 | Maquinaria y equipo  | 51.554,58    | 53.277,39    |

### 36. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos del área comercial se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

| CODIGO       | DESCRIPCION                         | NOA | ANO 2014  | ANO 2015  |
|--------------|-------------------------------------|-----|-----------|-----------|
| 5.3.03       | SERVICIOS                           |     | 2.421,95  | 1.543,77  |
| 5.3.03.05    | SEGUROS                             |     | 2.421,95  | 1.543,77  |
| 5.3.03.05.03 | Seguros de Bienes                   |     | 2.421,95  | 1.543,77  |
| 5.3.07       | MOVILIZACION                        |     | 2.108,69  | 2.959,82  |
| 5.3.07.01    | MOVILIZACION LOCAL                  |     | 2.108,69  | 2.959,82  |
| 5.3.07.01.01 | Combustible y Lubricantes           |     | 2.108,69  | 2.959,82  |
| 5.3.09       | MANTENIMIENTO                       |     | 1.953,92  | 6.071,41  |
| 5.3.09.03    | MANTENIMIENTO                       |     | 1.953,92  | 6.071,41  |
| 5.3.09.03.01 | Mantenimiento Vehículos             |     | 1.953,92  | 6.071,41  |
| 5.3.11       | GESTION                             |     | -         | 85,53     |
| 5.3.11.01    | ATENCIONES SOCIALES                 |     | -         | 85,53     |
| 5.3.11.01.07 | Gastos de Gestión (Terceros)        |     | -         | 85,53     |
| 5.3.15       | DEPRECIACIONES                      |     | 12.979,48 | 12.979,47 |
| 5.3.15.01    | NO ACELERADA                        |     | 12.979,48 | 12.979,47 |
| 5.3.15.01.01 | Depreciación Vehículos y montacarga |     | 12.979,48 | 12.979,47 |
| 5.3.21       | OTROS GASTOS                        |     | 7.821,59  | 5.283,95  |
| 5.3.21.01    | OTROS GASTOS                        |     | 7.821,59  | 5.283,95  |
| 5.3.21.01.03 | Matricula de Vehículos              |     | 2.284,15  | 1.573,29  |
| 5.3.21.01.05 | Promoción y publicidad              |     | 500,00    | 1.500,00  |
| 5.3.21.01.07 | Fletes                              |     | 4.722,44  | 2.210,66  |
| 5.3.21.01.11 | Interés compra de vehículo          |     | 315,00    | -         |

### 37. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos del área administrativa se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

| CODIGO       | DESCRIPCION                        | NOA | ANO 2014  | ANO 2015  |
|--------------|------------------------------------|-----|-----------|-----------|
| 5.4.01       | REMUNERACIONES                     |     | 66.615,67 | 65.014,49 |
| 5.4.01.01    | SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES |     | 45.815,13 | 45.074,65 |
| 5.4.01.01.01 | Sueldos y Salarios                 |     | 29.908,08 | 29.480,74 |
| 5.4.01.01.03 | Horas Extras                       |     | 2.732,97  | 3.105,10  |
| 5.4.01.01.05 | Horas Extras - sueldo              |     | 8.790,84  | 8.105,57  |
| 5.4.01.01.07 | Limpieza                           |     | 360,00    | 360,00    |
| 5.4.01.01.09 | Transporte                         |     | 540,00    | 540,00    |
| 5.4.01.01.11 | Bonificacion por Responsabilidad   |     | 3.483,24  | 3.483,24  |
| 5.4.01.03    | APORTE A SEGURIDAD SOCIAL          |     | 8.721,58  | 9.528,15  |
| 5.4.01.03.01 | Aportes Patronal                   |     | 5.479,56  | 5.627,13  |
| 5.4.01.03.03 | Fondos de Reserva                  |     | 3.242,02  | 3.901,02  |
| 5.4.01.05    | BENEFICIOS SOCIALES                |     | 12.078,96 | 10.411,69 |
| 5.4.01.05.01 | Decimo Tercer Sueldo               |     | 3.813,96  | 3.846,60  |
| 5.4.01.05.03 | Decimo Cuarto Sueldo               |     | 1.951,37  | 1.733,45  |
| 5.4.01.05.05 | Vacaciones                         |     | 1.508,98  | 1.523,29  |
| 5.4.01.05.15 | Para Jubilacion Patronal           |     | 3.761,82  | 2.513,51  |
| 5.4.01.05.17 | Para Desahucio                     |     | 1.042,83  | 794,84    |

(Continúa)

**ELPERAL CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 24 de 25

|              |   |            |            |
|--------------|---|------------|------------|
| 5.4.03       | SERVICIOS   | 121.444,84 | 134.748,44 |
| 5.4.03.01    | SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES | 113.990,59 | 127.842,91 |
| 5.4.03.01.01 | Honorarios Profesionales                                | 113.990,59 | 125.147,88 |
| 5.4.03.01.03 | Notarios y Registradores de la Propiedad                | -          | 79,72      |
| 5.4.03.01.09 | Servicio varios/ocasionales                             | 1.870,00   | 2.615,31   |
| 5.4.03.03    | SERVICIO DE SOCIEDADES                                  | -          | 1.255,50   |
| 5.4.03.03.03 | Gastos Legales  | 1.870,00   | -          |
| 5.4.03.03.05 | Capacitaciones y Servicio de Asesorías                  | 1.807,94   | 1.255,50   |
| 5.4.03.05    | SEGUROS   | 1.783,90   | 1.749,56   |
| 5.4.03.05.01 | Seguros de Personas                                     | 22,52      | 1.662,81   |
| 5.4.03.05.03 | Seguros de Bienes                                       | 1,52       | 86,75      |
| 5.4.03.05.05 | Seguro SOAT   | 3.776,31   | -          |
| 5.4.03.07    | SERVICIOS PUBLICOS                                      | 943,02     | 3.900,47   |
| 5.4.03.07.01 | Agua  | -          | 904,53     |
| 5.4.03.07.03 | Energía   | 2.833,29   | -          |
| 5.4.03.07.05 | Telecomunicaciones                                      | 2.833,29   | 2.995,94   |
| 5.4.09       | MANTENIMIENTO   | 1.511,09   | 1.213,44   |
| 5.4.09.03    | MANTENIMIENTO   | 1.511,09   | 1.213,44   |
| 5.4.09.03.01 | Mantenimiento   | 1.511,09   | 1.213,44   |
| 5.4.13       | SUMINISTROS   | 918,63     | 1.031,87   |
| 5.4.13.01    | SUMINISTROS Y MATERIALES                                | 867,93     | 1.031,87   |
| 5.4.13.01.01 | Suministros y Materiales                                | 867,93     | 1.031,87   |
| 5.4.13.05    | SUMINISTROS DE COMPUTACION                              | 50,70      | -          |
| 5.4.13.05.03 | Datos Electrónicos                                      | 50,70      | -          |
| 5.4.15       | IMPUESTOS Y CUOTAS                                      | 5.791,68   | 5.449,39   |
| 5.4.15.01    | IMPUESTOS LOCALES Y CUOTAS                              | 5.791,68   | 5.449,39   |
| 5.4.15.01.01 | Contribución Superintendencia de Cias                   | 1.773,65   | 1.752,59   |
| 5.4.15.01.03 | Patente municipal                                       | 2.799,88   | 181,40     |
| 5.4.15.01.05 | Permiso ambiental                                       | 33,00      | 33,00      |
| 5.4.15.01.07 | Cuerpo de bomberos                                      | 60,00      | -          |
| 5.4.15.01.09 | Cámara de Industrias de Tungurahua                      | 540,00     | 540,00     |
| 5.4.15.01.11 | Agrocalidad   | 80,00      | -          |
| 5.4.15.01.13 | Impuesto sobre los Activos Totales                      | -          | 2.621,86   |
| 5.4.15.01.15 | Multas  | 190,48     | -          |
| 5.4.15.01.17 | MAGAP   | 74,67      | -          |
| 5.4.15.01.19 | Cámara de Comercio Americana Ecuatoriana                | 240,00     | 240,00     |
| 5.4.15.01.21 | Ministerio del Medio Ambiente                           | -          | 80,54      |
| 5.4.17       | DEPRECIACIONES  | 3.248,16   | 3.371,62   |
| 5.4.17.01    | NO ACELERADA  | 3.248,16   | 3.371,62   |
| 5.4.17.01.01 | Depreciación activos fijos                              | 3.248,16   | 3.371,62   |
| 5.4.23       | OTROS GASTOS  | 7.539,55   | 10.036,05  |
| 5.4.23.01    | OTROS GASTOS  | 7.539,55   | 10.036,05  |
| 5.4.23.01.01 | Aporte mensual Cepia (guardiana/administración)         | 1.137,32   | 1.176,96   |
| 5.4.23.01.03 | Alimentación empleados                                  | 1.147,46   | 1.071,00   |
| 5.4.23.01.05 | Flete y encomiendas                                     | 577,07     | 474,93     |
| 5.4.23.01.09 | Agasajos  | 3.087,33   | 2.200,00   |
| 5.4.23.01.11 | Salud Ocupacional                                       | 315,18     | 1.396,33   |
| 5.4.23.01.15 | Uniformes   | 361,61     | 1.652,54   |
| 5.4.23.01.21 | Varios  | 913,58     | 1.798,75   |
| 5.4.23.01.23 | Multas  | -          | 265,54     |
| 5.4.24       | IMPUESTO DIFERIDOS                                      | 560,94     | -          |
| 5.4.24.01    | IMPUESTO DIFERIDOS                                      | 560,94     | -          |
| 5.4.24.01.01 | Gasto por impuesto diferido                             | 560,94     | -          |
| 5.4.25       | PROVISIONES   | 198,40     | 106,47     |
| 5.4.25.01    | PROVISIONES   | 198,40     | 106,47     |
| 5.4.25.01.01 | Provisión por deterioro                                 | 198,40     | 106,47     |

**38. GASTOS FINANCIEROS**

A continuación se muestran los gastos por el uso del dinero de terceros:

| CODIGO       | CUENTA                        | 2014      | 2015      |
|--------------|-------------------------------|-----------|-----------|
| 5.5.01       | GASTOS FINANCIEROS            | 36.502,17 | 29.958,80 |
| 5.5.01.01    | Intereses Pagados             | 35.708,04 | 29.378,49 |
| 5.5.01.01.01 | Socios por préstamos          | 15.726,68 | 13.106,62 |
| 5.5.01.01.03 | A terceros por préstamos      | 19.981,36 | 16.271,87 |
| 5.5.01.02    | Comisiones y Gastos Bancarios | 794,13    | 580,31    |
| 5.5.01.02.01 | Comisiones y Gastos Bancarios | 794,13    | 580,31    |

**39. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo de 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



GERENTE GENERAL



CONTADOR