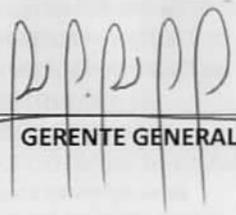


1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 – 2015

PAMOSA S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2015				
CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
	ACTIVO		835.545,15	797.723,21
	ACTIVO CORRIENTE		535.568,77	539.743,19
1	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11	26.312,26	33.139,61
1.01	CAJA GENERAL		1.899,10	543,01
1.03	BANCOS LOCALES		24.413,16	32.596,60
3	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	12	221.209,46	176.951,92
3.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		221.209,46	176.951,92
4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	13	17.495,18	7.130,61
4.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		17.495,18	7.130,61
5	INVENTARIOS	14	195.453,03	245.235,60
5.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA		141.773,27	169.918,41
5.03	INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS		22.136,21	23.992,40
5.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS		26.804,68	36.017,48
5.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS		11.681,82	12.563,89
5.11	INVENTARIOS EN TRANSITO		-	11.161,98
5.21	PROVISIÓN DE INVENTARIOS		(6.942,95)	(8.418,56)
7	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16	75.098,84	77.285,45
7.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		10.142,80	-
7.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		63.326,99	74.175,21
8.03	PAGOS ANTICIPADOS		1.629,05	3.110,24
	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		299.976,38	257.980,03
2	DEPRECIABLES	17	287.608,69	256.642,27
2.01	EDIFICIOS		136.646,45	129.147,61
2.02	INSTALACIONES		7.179,87	6.469,71
2.03	MAQUINARIA Y EQUIPO		100.303,39	89.004,87
2.05	VEHICULOS		29.096,25	18.689,14
2.07	EQUIPO DE OFICINA		1.693,18	1.460,02
2.09	MUEBLES Y ENSERES		10.917,42	9.468,96
2.11	EQUIPOS DE COMPUTACION		1.772,12	2.401,95
4	ACTIVO DIFERIDO	18	12.367,69	1.337,76
4.05	IMPUESTOS DIFERIDOS		12.367,69	1.337,76
	PASIVO		(605.929,08)	(608.217,37)
	PASIVO CORRIENTE		(163.349,34)	(148.871,83)
1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	19	(127.858,78)	(78.578,49)
1.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RE		(127.858,78)	(78.578,49)
2	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20	-	(258,94)
2.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		-	(258,94)
3	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	21	-	(59.795,50)
3.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		-	(59.795,50)
4	PROVISIONES	22	(4.225,52)	(4.010,98)
4.01	CON EMPLEADOS		(4.225,52)	(4.010,98)
5	OBLIGACIONES	23	(31.265,04)	(6.227,92)
5.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(17.414,29)	(1.453,49)
5.03	CON EL IESS		(4.271,80)	(4.774,43)
5.05	CON EMPLEADOS		(9.578,95)	-
	PASIVOS LARGO PLAZO		(442.579,74)	(459.345,54)
3	PROVISIONES	24	(442.579,74)	(459.345,54)
3.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		(390.964,63)	(397.492,25)
3.02	CON EMPLEADOS		(51.615,11)	(61.853,29)

3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	25	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(30.000,00)	(30.000,00)
3.2	RESERVAS		(49.020,65)	(49.020,65)
3.2.01	RESERVA LEGAL	26	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL		(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.02	OTRAS RESERVAS	27	(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS		(35.550,69)	(35.550,69)
3.3	RESULTADOS		(150.595,41)	(110.480,00)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	28	(123.862,29)	(111.490,00)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		59.527,99	71.890,00
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF		(183.390,28)	(183.390,00)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	29	(26.733,12)	1.000,00
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(26.733,12)	1.000,00
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO			(835.545,14)	(797.720,00)



GERENTE GENERAL



CONTADOR

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

PAMOSA S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2015				
CÓDIGO	CUENTA		2014	2015
4	INGRESOS		(1.144.188,97)	(1.034.070,00)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	30	(1.093.114,59)	(1.022.260,00)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12		(1.093.114,59)	(1.022.260,00)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12		(1.093.114,59)	(1.022.260,00)
4.5	OTROS INGRESOS	31	(51.074,38)	(11.800,00)
4.5.01	OTROS INGRESOS		(34.305,43)	(10.460,00)
4.5.01.01	OTROS INGRESOS		(34.305,43)	(10.460,00)
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS		(3.801,69)	
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO		(3.801,69)	
4.5.21	IMPUESTOS DIFERIDOS		-	(1.330,00)
4.5.21.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	(1.330,00)
4.5.31	INGRESOS POR MEDICION		(12.967,26)	
4.5.31.01	INGRESOS POR MEDICION		(12.967,26)	
5	COSTOS Y GASTOS		1.093.157,68	1.035.080,00
5.1	COSTOS DE VENTAS	32	795.042,12	697.680,00
5.1.01	COSTOS DE VENTAS LOCALES		791.256,13	696.340,00
5.1.01.01	Costo de ventas velas		791.256,13	696.340,00
5.1.02	COSTOS DE PRODUCCION		3.785,99	1.330,00
5.1.02.01	COSTOS DE PRODUCCION		(17.707,16)	(24.730,00)
5.1.03.01	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		7.986,79	12.120,00
5.1.04.01	BENEFICIOS SOCIALES		8.400,37	12.610,00
5.1.05.01	SEGUROS		1.127,29	
5.1.07.01	MANTENIMIENTO		6.459,23	4.730,00
5.1.08.01	NO ACELERADA		13.409,74	13.890,00
5.1.09.01	OTROS GASTOS		(15.890,27)	(17.290,00)
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	33	70.556,98	68.170,00
5.3.01	REMUNERACIONES		28.997,92	29.920,00
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA (21.291,12	21.960,00
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		3.450,36	3.620,00
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		4.256,44	4.330,00
5.3.03	SERVICIOS		9.423,42	7.320,00
5.3.03.05	SEGUROS		9.423,42	7.320,00
5.3.07	MOVILIZACION		290,50	870,00
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL		290,50	870,00
5.3.09	MANTENIMIENTO		10.363,30	6.500,00
5.3.09.03	MANTENIMIENTO		10.363,30	6.500,00
5.3.13	SUMINISTROS		6,21	25,00
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		6,21	25,00
5.3.15	DEPRECIACIONES		11.004,77	10.400,00
5.3.15.01	NO ACELERADA		11.004,77	10.400,00
5.3.21	OTROS GASTOS		10.470,86	13.110,00
5.3.21.01	OTROS GASTOS		10.470,86	13.110,00
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	34	195.114,13	210.420,00
5.4.01	REMUNERACIONES		106.752,34	101.110,00
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA (78.484,43	76.320,00
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		15.338,22	12.670,00
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		12.929,69	12.110,00

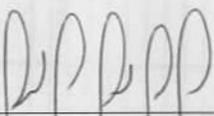
3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 20

PAMOSA S.A.	
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	
	AÑO 2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	1.081.842,60
Cobro intereses	
Otros cobros de operación	7.313,86
Clases de pagos	
Pago a proveedores	(798.972,58)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(136.610,30)
Otros pagos de operación	(65.169,49)
Pago de intereses	(58.795,50)
Pago de Tributos	(25.539,76)
Otros	(33.615,86)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(29.547,03)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Venta de activos fijos	-
Compra de activos fijos	(3.215,62)
Otros	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(3.215,62)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pagos de prestamos	66.323,12
Ingreso por prestamos	-
Dívidendos pagados	(26.733,12)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	39.590,00
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6.827,35
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	26.312,26
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	33.139,61

PAMOSA S.A.

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Utilidad antes de impuesto a la renta	(1.009,41)
Ajustes a la utilidad neta:	45.917,45
Depreciación	34.182,04
Amortización de cuentas Incobrables	1.032,88
Por provisiones	11.713,79
Por beneficios empleados	326,50
Por impuestos diferidos	(1.337,76)
Impuesto a la renta	
Participacion utilidades trabajadores	
Dividendos por pagar	
Otros	
Disminución (aumento) en activos:	144,44
Cuentas por cobrar comerciales	43.224,66
Otras cuenta por cobrar	
Compra Inventarios	(51.258,18)
Gastos pagados por anticipado	8.177,96
Otros activos	
Aumento (disminución) en pasivos:	(74.599,51)
Cuentas por pagar comerciales	(49.021,35)
Otras cuenta por pagar	(9.617,36)
Otras pasivos	(15.960,80)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(29.547,03)



 GERENTE GENERAL



 CONTADOR

5. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA

Razón Social de la entidad:	PAMOSA S.A.
RUC de la entidad:	1790695565001
Domicilio de la entidad:	Av.10 de Agosto N39-127 y Diguja
Teléfono:	022-240415
Objeto Social:	Como actividad económica principal se encuentra la fabricación de velas, cirios y relacionados
Forma legal de la entidad:	Sociedad Anónima
Fecha de Constitución:	1984/12/04
Capital Suscrito:	\$ 30.000,00
Valor Acción:	\$ 1,00
Administradores Actuales:	
Presidente:	Pacheco Salazar Bolívar Rene
Nombramiento:	2012/09/18
Periodo:	3
Inscripción:	2013/01/16
Gerente General:	Pacheco Hervas Pedro José
Nombramiento:	2014/05/10
Periodo:	3
Inscripción:	2014/06/10

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) que es la moneda de circulación en el Ecuador.

9. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

9.1. Información comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período 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 no 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 flujo 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 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 período 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 para 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 concretó el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del período en el que se reconocen 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 de

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo con el fin de 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. 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 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 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 se determinan 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

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
EDIFICIO	10%	100	20
MAQUINARIA	10%	100	10
VEHICULOS	10%	100	5
EQUIPO DE OFICINA	10%	100	10
MUEBLES Y ENSERES	10%	100	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	100	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 los 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 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 no fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Este 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 a 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 se reconocen y dan de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares incluyen 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 de un contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente se reconoce 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 cobrados 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.

9.10.2. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en 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 transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce una 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 del

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 ha sido reconocido 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 e 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 imponderables 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, 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 imponderables. 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

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) 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 continua e 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 el 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 personales, 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 los cuales la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente.

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 afecta 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 activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurando 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

11. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11	26.312,26	33.139
1.1.01.01	CAJA GENERAL		1.899,10	543
1.1.01.01.01	Caja Efectivo		521,74	43
1.1.01.01.03	Caja Chica Oficina		500,00	500
1.1.01.01.05	Fondos por Liquidar		877,36	-
1.1.01.03	BANCOS LOCALES		24.413,16	32.596
1.1.01.03.01	Banco Pichincha Matriz		24.394,10	2.757
1.1.01.03.02	Banco Produbanco		19,06	29.838

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	12	221.209,46	176.951
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		221.209,46	176.951
1.1.03.02.01	Clientes Pamosa		228.070,78	183.348
1.1.03.02.02	Clientes Cheques Protestados		1.658,16	-
1.1.03.02.03	Clientes Varios		-	5.000
1.1.03.02.04	Prestamos		514,05	174
1.1.03.02.07	Ctas. Cobrar Cooperativa Ocipsa		-	90
1.1.03.02.11	Ctas. Cobrar Molinos Tilulum		3.550,00	-

13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	13	17.495,18	7.130
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		17.495,18	7.130
1.1.04.03.07	Anticipo Proveedores		17.495,18	7.130

14. INVENTARIOS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
1.1.05	INVENTARIOS	14	195.453,03	245.235
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA		141.773,27	169.918
1.1.05.01.01	Parafina		138.335,35	165.916
1.1.05.01.02	Hilo		3.437,92	4.002
1.1.05.03	INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS		22.136,21	23.992
1.1.05.03.01	Caja de carton Pequeño		1.518,52	789
1.1.05.03.02	Caja de carton Grande		2.679,78	3.467
1.1.05.03.03	Papel		5.361,08	10.107
1.1.05.03.04	Etiquetas		4.335,95	5.514
1.1.05.03.05	Aditivos		2.841,53	2.684
1.1.05.03.06	Colorantes		5.399,35	1.428
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS		26.804,68	36.017
1.1.05.07.01	Vela Blanca		12.559,83	9.693
1.1.05.07.02	Vela Blanca Santamaria		2.813,40	1.987
1.1.05.07.03	Vela Blanca Liviana		40,35	
1.1.05.07.04	Vela Blanca Mediana		1.733,81	
1.1.05.07.05	Vela de Color		3.294,79	2.564
1.1.05.07.06	Velas Decorativas		3.161,63	20.165
1.1.05.07.08	Velas Santisima		3.200,87	1.607
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS		11.681,82	12.563
1.1.05.09.01	Velas tea Lights		10.305,53	10.060
1.1.05.09.02	Velas Cumpleaños		149,99	876
1.1.05.09.03	Varios		337,17	773
1.1.05.09.04	Accesorios		299,00	255
1.1.05.09.05	Escencias y Aceites		590,13	598
1.1.05.11	INVENTARIOS EN TRANSITO		-	11.161
1.1.05.11.01	Importaciones		-	11.161
1.1.05.21	PROVISIÓN DE INVENTARIOS		(6.942,95)	(8.418)
1.1.05.21.01	Provisión por Deterioro		(1.632,23)	(2.660)
1.1.05.21.02	Provisión por VNR		(5.310,72)	(5.757)

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15	75.098,84	77.285
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		10.142,80	
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras		10.142,80	

1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	63.326,99	74.17
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	19.164,99	74.17
1.1.07.03.02	Anticipo Impuesto Renta 2011	2.301,72	
1.1.07.03.03	Impuesto Retenido Renta	7.679,20	
1.1.07.03.06	Impuesto Salida de divisas	32.432,52	
1.1.07.03.07	Anticipo Impuesto Renta 2014	1.748,56	
1.1.08.03	PAGOS ANTICIPADOS	1.629,05	3.11
1.1.08.03.01	Pagos Antic. Seguros Vehiculos	1.235,93	1.34
1.1.08.03.02	Pagos Antic. Seguros Fabrica	188,60	18
1.1.08.03.03	Pagos Antic. Seguros Transporte	177,71	17
1.1.08.03.04	Pagos Antic. Seguros Equipo Electrico	13,82	1
1.1.08.03.05	Pagos Antic. Seguros Asalto y Robo	12,99	1
1.1.08.03.06	Pagos Antic. Seguros Monitoreo Vehiculos	-	1.35
1,01,04,01,008	Pagos Antic. Dinero y Valores	-	1

ACTIVO NO CORRIENTES

16. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: DEPRECIABLES

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
1.2.02	DEPRECIABLES	16	287.608,69	256.64
1.2.02.01	EDIFICIOS		136.646,45	129.14
1.2.02.01.01	Edificios		54.772,96	54.772
1.2.02.01.03	Valuación Edificios		111.868,89	111.868
1.2.02.01.05	(-) Deprec. Acum. Edificios		(33.255,47)	(40.754
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF		3.260,07	3.255
1.2.02.02	INSTALACIONES		7.179,87	6.469
1.2.02.02.01	Red Hidrúca		7.890,00	7.890
1.2.02.02.03	(-) Deprec. Acum. Instalaciones		(710,13)	(1.420
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO		100.303,39	89.004
1.2.02.03.01	Maquinaria y Equipo		30.663,24	32.553
1.2.02.03.02	Valuacion Maquinaria y Equipo		115.717,82	115.717
1.2.02.03.05	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo		(40.989,25)	(54.147
1.2.02.03.06	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF		(5.088,42)	(5.118
1.2.02.05	VEHICULOS		29.096,25	18.689
1.2.02.05.01	Vehiculos		58.845,33	58.845
1.2.02.05.02	Valuacion Vehiculos		(32,82)	(32
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos		(32.020,85)	(42.750
1.2.02.05.06	(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF		2.304,59	2.627
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA		1.693,18	1.460
1.2.02.07.01	Equipos de Oficina		2.590,72	2.590
1.2.02.07.05	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina		(1.117,38)	(1.350
1.2.02.07.06	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF		219,84	219
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES		10.917,42	9.468
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres		15.187,30	15.187
1.2.02.09.03	Valuacion Muebles y Enseres		905,38	905
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Múebles y Enseres		(5.576,66)	(7.025
1.2.02.09.06	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF		401,40	401
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION		1.772,12	2.401
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion		5.296,53	6.622
1.2.02.11.03	Valuacion Equipos de Computacion		1.802,62	1.802

17. ACTIVO DIFERIDO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	17	12.367,69	1.337,69
1.2.04.05	IMPUESTOS DIFERIDOS		12.367,69	1.337,69
1.2.04.05.01	Impuestos diferidos por cobrar		12.367,69	1.337,69

PASIVO**18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	18	(127.858,78)	(78.578,78)
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RE		(127.858,78)	(78.578,78)
2.1.01.05.07	Ctas. Pagar Caja Chica		(484,52)	
2.1.01.05.08	Ctas. Pagar Varias		(503,45)	(1.402,45)
2.1.01.05.13	Proveedores Varios		(126.870,81)	(77.177,63)

19. OTRAS CUENTAS, DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	19	-	(258,78)
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		-	(258,78)
2.1.02.03.02	Anticipo clientes		-	(258,78)

20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	20	-	(59.795,78)
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		-	(59.795,78)
2,01,04,01,008	Produbanco CAR1050004386600		-	(59.795,78)

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
2.1.04	PROVISIONES	21	(4.225,52)	(4.010,20)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS		(4.225,52)	(4.010,20)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo		(1.511,20)	(1.008,20)
2.1.04.01.02	Decimo Cuarto Sueldo		(2.273,18)	(2.864,20)
2.1.04.01.03	Vacaciones por pagar		(157,83)	-
2.1.04.01.05	AFP Genesis		(82,29)	(137,20)
2.1.04.01.06	Coperativa Ocipsa		(201,02)	-

22. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y PATRONALES CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
2.1.05	OBLIGACIONES	22	(31.265,04)	(6.227,00)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(17.414,29)	(1.453,00)
2.1.05.01.05	Impuesto a la Renta por Pagar		(16.643,48)	
2.1.05.01.07	Cuentas por pagar SRI		(770,81)	(1.453,00)
2.1.05.03	CON EL IEISS		(4.271,80)	(4.774,00)
2.1.05.03.01	Aportes Individuales IEISS por Pagar		-	(1.252,00)
2.1.05.03.03	Aportes Patronales IEISS por Pagar		(2.473,68)	(1.616,00)
2.1.05.03.05	Préstamos IEISS por Pagar		(1.302,32)	(1.425,00)
2.1.05.03.07	Fondos de Reserva IEISS por Pagar		(495,80)	(480,00)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS		(9.578,95)	
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar		(1.912,00)	
2.1.05.05.04	Participación trabajadores por pagar del ejercicio		(7.666,95)	

23. PROVISIONES

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
2.2.03	PROVISIONES	23	(442.579,74)	(459.345,00)
2.2.03.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		(390.964,63)	(397.492,00)
2.2.03.01.01	Prestamo Pacheco Bolivar		(10.510,70)	(16.888,00)
2.2.03.01.02	Prestamo Hervas María Gloria		(237.839,93)	(242.603,00)
2.2.03.01.03	Prestamo Pacheco Pedro Jose		(71.614,00)	(55.000,00)
2.2.03.01.04	Prestamo Sanchez Carolina		-	(2.000,00)
2.2.03.01.05	Prestamo Pacheco Hervas María Gloria		(8.000,00)	(8.000,00)
2.2.03.01.06	Prestamo Narváez Mónica		(38.000,00)	(33.000,00)
2.2.03.01.07	Prestamo Holguín César		(25.000,00)	(25.000,00)
2,02,10,01,004	Prestamo Vizcaino Sonia		-	(15.000,00)
2.2.03.02	CON EMPLEADOS		(51.615,11)	(61.853,00)
2.2.03.02.01	Provisión por Jubilación Patronal		(37.216,94)	(4.915,00)
2.2.03.02.01	Provisión por Jubilación Patronal NIIF		-	(39.613,00)
2.2.03.02.02	Provisión por Desahucio		(14.398,17)	(17.323,00)

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 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 e ininterrumpidamente. Por su parte, en sus arts. 184 y 185, el Código Laboral regula el desahucio y los costos para el empleador. Ambas provisiones se realizarán desde el primer día que el trabajador empieza a laborar en la compañía.

PATRIMONIO**24. CAPITAL SOCIAL**

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

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	24	(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		(30.000,00)	(30.000,00)
3.1.01.01.02	pacheco salazar bolivar rene		(10.500,00)	
3.1.01.01.03	hervas chacon maria gloria		(6.000,00)	(6.000,00)
3.1.01.01.04	pacheco hervas bolivar mauricio		(4.500,00)	
3.1.01.01.05	pacheco hervas maria gloria		(4.500,00)	
3.1.01.01.06	pacheco hervas pedro jose		(4.500,00)	(29.400,00)

25. RESERVAS

Un resumen de las reservas de la compañía como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
3.2.01	RESERVA LEGAL	25	(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL		(13.469,96)	(13.469,96)
3.2.01.01.01	Reserva Legal		(13.469,96)	(13.469,96)

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un porcentaje de 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 acordara 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.

26. OTRAS RESERVAS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
3.2.02	OTRAS RESERVAS	26	(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS		(35.550,69)	(35.550,69)
3.2.02.01.01	Reserva de Capital		(35.550,69)	(35.550,69)

27. RESULTADOS ACUMULADOS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	27	(123.862,29)	(111.494,29)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		59.527,99	71.895,29
3.3.02.01.02	Resultado de Ejercicios Anteriores		59.527,99	71.895,29
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF		(183.390,28)	(183.390,28)
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010		(240.129,11)	(240.129,11)
3.3.02.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011		56.738,83	56.738,83

EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

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

28. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	28	(26.733,12)	1.009
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(26.733,12)	1.009
3.3.03.01.01	Pérdida del Ejercicio		(34.736,32)	17
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF		8.003,20	991

INGRESOS**29. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO**

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

CÓDIGO	CUENTA		2014	2015
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	30	(1.093.114,59)	(1.022.266)
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12		(1.093.114,59)	(1.022.266)
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12		(1.093.114,59)	(1.022.266)
4.1.01.01.01	Ventas		(1.093.114,59)	(1.022.266)

30. OTROS INGRESOS

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
4.5	OTROS INGRESOS	31	(51.074,38)	(11.806)
4.5.01	OTROS INGRESOS		(34.305,43)	(10.469)
4.5.01.01	OTROS INGRESOS		(34.305,43)	(10.469)
4.5.01.01.02	Ingresos Varios		(34.305,43)	(10.469)
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS		(3.801,69)	-
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO		(3.801,69)	-
4.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos Fijos		(3.801,69)	-
4.5.21	IMPUESTOS DIFERIDOS		-	(1.337)
4.5.21.01	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	(1.337)
4.5.21.01.01	Ingresos por impuestos diferidos		-	(1.337)
4.5.31	INGRESOS POR MEDICION		(12.967,26)	-
4.5.31.01	INGRESOS POR MEDICION		(12.967,26)	-
4.5.31.01.01	Reversion provision de Inventarios		(11.572,85)	-
4.5.31.01.02	Recuperacion de Incobrables		(1.394,41)	-

COSTOS Y GASTOS**31. COSTOS DE PRODUCCIÓN**

Los costos de los productos producidos se detallan a continuación:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
5.1.	COSTOS DE VENTAS	32	795.042,12	697.685
5.1.01	COSTOS DE VENTAS LOCALES		791.256,13	696.346
5.1.01.01	Costo de ventas velas		791.256,13	696.346
5.1.01.01.01	Costo de venta de velas producidas		791.256,13	696.346
5.1.02	COSTOS DE PRODUCCION		3.785,99	1.339
5.1.02.01	COSTOS DE PRODUCCION		(17.707,16)	(24.739)
5.1.02.01.01	Sueldos y salarios jornales		31.165,55	51.488
5.1.02.01.02	Horas Extras UIO		10.564,49	11.256
5.1.02.01.03	Incentivos al personal		3.181,00	2.910
5.1.02.01.04	Alimentacion al personal		7.102,11	5.974
5.1.02.01.05	Movilizacion al personal		22,00	419
5.1.02.01.06	Equipo de trabajo		-	42
5.1.02.01.07	Mano de Obra calificada		(69.904,58)	(96.953)
5.1.02.01.08	Subsidio por enfermedad		162,27	32
5,01,02,01,018	Medicinas y botiquin		-	90
5.1.03.01	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		7.986,79	12.121
5.1.02.02.01	aporte Patronal produccion		5.446,51	8.036
5.1.02.02.02	Fondos de Reserva (Pag IESS)		2.540,28	4.085
5.1.04.01	BENEFICIOS SOCIALES		8.400,37	12.617
5.1.02.03.01	Decimo tercer sueldo		3.828,31	5.511
5.1.02.03.02	Decimo cuarto Sueldo		2.687,49	4.350
5.1.02.03.03	Vacaciones no gozadas		1.884,57	2.755
5.1.05.01	SEGUROS		1.127,29	-
5.1.02.04.01	Seguros de Fabrica		1.127,29	-
5.1.07.01	MANTENIMIENTO		6.459,23	4.731
5.1.07.01.01	Mantenimiento Caldero		3.850,95	1.450
5.1.07.01.02	Mantenimiento planta		2.585,78	1.754
5.1.07.01.03	Mantenimiento Maq. Y Equipo		22,50	1.525
5.1.08.01	NO ACELERADA		13.409,74	13.898
5.1.08.01.01	Depreciacion Maquinaria		12.699,61	13.188
5,01,04,01,002	Depreciacion Instalaciones		710,13	710
5.1.09.01	OTROS GASTOS		(15.890,27)	(17.290)
5.1.09.01.01	Materiales Vela decorativa		5.929,91	7.149
5.1.09.01.02	Herramientas Planta		140,51	330
5.1.09.01.03	Moldes vela decorativa		192,49	82
5.1.09.01.04	Envases Vela Decorativa		566,48	308
5.1.09.01.05	Costos de fabricacion Aplicada		(43.365,38)	(44.526)
5.1.09.01.07	Materiales candelabros		-	110
5.1.09.01.08	Gasto Provisión Deterioro		-	1.028
5.1.09.01.09	gasto Provisión VNR		3.785,99	446
5,01,04,08,002	Combustible Diesel Caldero		-	3.520
5,01,04,08,003	Seguros de Fábrica		-	1.129
5.1.09.01.10	Combustibles gas		2.370,50	3.187
5.1.09.01.11	Combustibles de la planta		3.062,88	-
5.1.09.01.12	flete de materiales		6.224,80	5
5.1.09.01.14	Aromas vela decorativa		2.669,49	3.64

32. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

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

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION	33	70.556,98	68.172
5.3.01	REMUNERACIONES		28.997,92	29.924
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA (21.291,12	21.961
5.3.01.01.01	Sueldos y salarios jornales		8.382,00	8.718
5.3.01.01.02	Horas Extras UIO		3.599,30	2.344
5.3.01.01.03	Comisiones pagadas		8.914,82	10.263
5.3.01.01.04	incentivos al personal		395,00	635
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		3.450,36	3.624
5.3.01.03.01	Aporte Patronal ventas		2.583,15	2.668
5.3.01.03.02	Fondos de Reserva (Pag IESS)		867,21	956
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		4.256,44	4.338
5.3.01.05.01	Decimo tercer sueldo ventas		1.770,38	1.830
5.3.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo ventas		698,42	719
5.3.01.05.05	vacaciones no gozadas ventas		885,19	915
5.3.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol		902,45	873
5.3.03	SERVICIOS		9.423,42	7.320
5.3.03.05	SEGUROS		9.423,42	7.320
5.3.03.05.03	Seguro SOAT		280,15	
5.3.03.05.04	seguro vehículo		6.308,39	4.247
5.3.03.05.05	seguro transporte		1.065,88	1.066
5.3.03.05.06	seguro monitore vehiculo		1.769,00	2.006
5.3.07	MOVILIZACION		290,50	876
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL		290,50	876
5.3.07.01.04	Fletes de mercaderia ventas		247,50	876
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización Personal		43,00	
5.3.09	MANTENIMIENTO		10.363,30	6.504
5.3.09.03	MANTENIMIENTO		10.363,30	6.504
5.3.09.03.04	Mantenimiento Vehiculo (MAZDA)		688,46	326
5.3.09.03.05	Matriculaciones Vehiculos		1.004,16	1.371
5.3.09.03.06	Mantenimiento de vehiculos		667,67	
5.3.09.03.07	Mantenimiento JAC		5.841,63	2.895
5.3.09.03.08	Combustibles vehiculos reparto		2.161,38	1.909
5.3.13	SUMINISTROS		6,21	25
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		6,21	25
5.3.13.01.02	suministros y materiales empaques fundas		6,21	25
5.3.15	DEPRECIACIONES		11.004,77	10.407
5.3.15.01	NO ACELERADA		11.004,77	10.407
5.3.15.01.01	Depreciacion de Vehiculos		11.004,77	10.407
5.3.21	OTROS GASTOS		10.470,86	13.114
5.3.21.01	OTROS GASTOS		10.470,86	13.114
5.3.21.01.01	documentos impresos		262,50	151
5.3.21.01.03	obsequios clientes		4.240,00	3.125
5.3.21.01.05	Publicidad escrita		5.001,00	4.420
5.3.21.01.06	Diseños		-	21
5.3.21.01.07	peajes y estacionamiento		3,25	101
5.3.21.01.09	Provision Cuentas Incobrables		-	1.032
5.3.21.01.12	Uniformes		233,00	
5.3.21.01.13	Alimentacion del personal		689,93	434

33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
5,4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	34	195.114,13	210.42
5.4.01	REMUNERACIONES		106.752,34	101.11
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA C		78.484,43	76.32
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios		55.646,21	50.81
5.4.01.01.02	Horas Extras		7.245,17	7.51
5.4.01.01.03	incentivos al personal		6.659,30	6.99
5.4.01.01.04	Alimentacion al personal		5.173,31	6.08
5.4.01.01.05	Jubilcion patronal		-	1.56
5.4.01.01.06	Desahucio por jubilacion Patronal		-	1.47
5.4.01.01.07	Bonificaciones		1.989,44	
5.4.01.01.08	Comisiones pagadas Adm		1.771,00	1.88
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		15.338,22	12.67
5.4.01.03.01	Aportes Patronal		8.923,96	8.19
5.4.01.03.02	Fondos de Reserva		4.904,59	3.57
5.4.01.03.03	Aporte Superintendencia		559,42	300
5.4.01.03.04	Aporte Camara de Comercio		216,00	216
5.4.01.03.07	Avaluos		-	200
5.4.01.03.08	Permiso Funcionamiento		-	181
5.4.01.03.09	Normas ISO		734,25	
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		12.929,69	12.11
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo		6.068,46	5.600
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo		2.494,64	1.824
5.4.01.05.03	vacaciones no gozadas		3.034,25	2.800
5.4.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol		682,90	1.891
5.4.01.05.13	Subsidio por enfermedad		649,44	
5.4.03	SERVICIOS		28.243,45	30.429
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		19.876,05	22.363
5.4.03.01.02	asesoria financiera		762,50	992
5.4.03.01.03	pacheco salazar bolivar		7.168,60	
5.4.03.01.04	hervas chacon maria gloria		7.578,99	15.521
5.4.03.01.05	asesoria legal		4.333,96	5.849
5.4.03.01.06	contables y varios		32,00	
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS		8.367,40	8.065
5.4.03.05.01	Agua		597,82	683
5.4.03.05.03	Energia		2.102,00	2.427
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones		5.667,58	4.954
5.4.07	MOVILIZACION		16,00	
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL		16,00	
5.4.07.01.05	Transporte y Movilización Personal		16,00	
5.4.09	MANTENIMIENTO		553,60	2.602
5.4.09.03	MANTENIMIENTO		553,60	2.602
5.4.09.03.04	Mantenimiento Instalaciones		50,00	
5.4.09.03.05	Mantenimiento Cámaras		110,20	30
5.4.09.03.06	Mantenimiento Program computación		393,40	
5.4.09.03.08	Mantenimiento Vehiculo Adm		-	2.572
5.4.13	SUMINISTROS		5.896,66	12.337
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		5.592,04	11.283
5.4.13.01.01	Utiles de Oficina		1.115,72	1.716
5.4.13.01.02	Medicinas y botiquin		329,82	116
5.4.13.01.03	Correspondencia		438,10	59
5.4.13.01.04	Periodico		18,00	

5.4.13.01.08	Uniformes		1.134,35	
5.4.13.01.09	Agasajos		446,43	678
5.4.13.01.10	Servicios Medicos		30,00	
5.4.13.01.11	Adq. Equipos Muebles Sist. Computo		418,71	
5.4.13.01.12	Manten Muebles Equipo. Y Suministros		298,97	811
5.4.13.01.13	Suministro y Materiales de Computo y Tif		1.184,01	235
5,02,01,02,022	Mantnmto. Prog. Computacion		-	3.250
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		304,62	1.054
5.4.13.03.01	Utiles de Limpieza y Aseo		304,62	1.054
5.4.15	IMPUESTOS		6.251,86	8.190
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES		4.823,79	8.190
5.4.15.01.01	Impuestos Municipales		4.823,79	8.190
5.4.15.03	IMPUESTOS AL EXTERIOR		666,62	-
5.4.15.03.01	Impuestos a la Salida de Divisas		666,62	-
5.4.15.05	IMPUESTOS DIFERIDOS		761,45	-
5.4.15.05.01	Gasto Impuestos diferidos		761,45	-
5.4.17	DEPRECIACIONES		9.810,23	9.876,2
5.4.17.01	NO ACELERADA		9.810,23	9.876,2
5.4.17.01.01	Depreciacion de Muebles y Enseres		1.448,51	1.448,4
5.4.17.01.03	Depreciacion de Equipo de Computacion		629,64	695,7
5.4.17.01.04	depreciaciones edificaciones		7.498,92	7.498,8
5.4.17.01.05	depreciacion equip de oficina		233,16	233,1
5.4.21	GASTOS DE VIAJE		1.770,72	3.092,9
5.4.21.01	GASTOS DE VIAJE		1.770,72	3.092,9
5.4.21.01.01	Gastos de Viajes al Exterios		1.770,72	3.092,9
5.4.23	OTROS GASTOS		35.819,27	42.777,50
5.4.23.01	OTROS GASTOS DE OPERACIÓN		4.971,75	9.669,36
5.4.23.01.01	condominio		249,98	616,38
5.4.23.01.02	vigilancia y gurdinia		705,23	1.257,52
5.4.23.01.03	gastos juridicos		-	194,12
5.4.23.01.04	monitoreo de alarma		395,04	488,90
5.4.23.01.05	gastos de gestion		223,08	-
5.4.23.01.06	Seguros equipo electrico		82,60	100,82
5.4.23.01.07	Seguros asaltos y robos		78,17	99,99
5.4.23.01.09	Trasporte		-	2,40
5.4.23.01.10	Credito tributario no utilizado		-	2.301,72
5.4.23.01.11	combustible personal administrativo		2.482,07	1.847,76
5.4.23.01.12	Alquiler y parqueaderos		1,50	1.450,00
5.4.23.01.13	Gasto Seguro BMI		754,08	1.141,12
5,02,01,02,058	Seguro de Dinero y Valores		-	87,00
5,02,01,02,060	Servicios ocasionales		-	81,63
5.4.23.03	GASTOS VARIOS		30.847,52	33.108,14
5.4.23.03.03	Vijes y Movilizacion		1.413,40	450,36
5.4.23.03.04	Refrigerios		957,32	306,39
5.4.23.03.05	Muestra		19,65	80,04
5.4.23.03.06	Donaciones		378,59	480,11
5.4.23.03.07	Utiles de oficina		4,20	80,33
5.4.23.03.08	Mantenimiento Instalacion		70,00	40,00
5.4.23.03.09	Periodico		303,50	191,50
5.4.23.03.11	Mnatenimiento Vehiculo		927,91	30,00
5.4.23.03.12	Combustible Gasolina y Diesel		15,00	418,37
5.4.23.03.13	Medicinas y botiquin		303,53	78,44
5.4.23.03.16	Estibadores		3,00	2,50
5.4.23.03.17	Telefonia Celular		22,22	

34. GASTOS FINANCIEROS

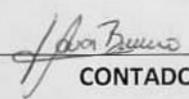
A continuación se muestran los gastos por el uso del dinero de terceros:

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2014	2015
5.5	GASTOS FINANCIEROS	35	32.444,45	58.800
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS		32.444,45	58.800
5.5.01.01	INTERESES		32.444,45	58.800
5.5.01.01.02	Comisiones y servicios Bancarios		477,23	1.340
5.5.01.01.03	intereses Pacheco Bolivar		1.368,96	12.370
5.5.01.01.04	Intereses Pedro Jose Pacheco		3.238,57	8.790
5.5.01.01.05	Intereses Hervas M.Gloria		21.979,46	30.020
5.5.01.01.07	Intereses Produbanco		-	4.090
5.5.01.01.12	Intereses Mónica Nárvaez		-	2.160
5.5.01.01.15	intereses y multas Municipio		3,56	
5.5.01.01.16	Retenciones asumidas		-	500
5.5.01.01.17	intereses IESS		5.376,67	0

35. 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, afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



GERENTE GENERAL


CONTADOR