

**RESIFLEX-DURAFLEX S.A.**  
Notas a los Estados financieros  
al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014

## **RESIFLEX-DURAFLEX S.A.**

Estados financieros  
al 31 de diciembre de 2015,  
31 de diciembre de 2014

### **Contenido**

#### **Estados financieros**

Estado de Situación Financiera  
Estados de Resultados  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Notas a los estados financieros

RESIFLEX-DURAFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre de 2013  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

---

**1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**1.1 Objeto Social de la Compañía**

Fabricación y comercialización de colchones con resortes, como otros productos anexos y complementarios

**1.2 Dirección**

Panamericana Sur S/N, piso PB, kilometro 14 1/2 a cinco cuadras de Ideal Alambrec.

**1.3 Número de Empleados**

158 empleados

**2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros de RESIFLEX-DURAFLEX S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 06 Mayo 2016, respectivamente, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros no consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros RESIFLEX-DURAFLEX S.A., por el mes terminado el 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2015.

### **2.3 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

### **2.4 Moneda de presentación y moneda funcional**

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

### **2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican 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 no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

### **2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el disponible y el saldo de depósitos a la vista. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera no consolidado.

### **2.7 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

### **2.8 Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados,

como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Edificios	5%

## 2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activo intangible son las siguientes:

<u>Categoría</u>	<u>Rango</u>
Marcas comerciales	Indefinida

## **2.10 Inversiones en subsidiarias**

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

## **2.11 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### *Documentos y Cuentas por cobrar no relacionados.*

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Los Documentos y Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

### *Deterioro de activos financieros al costo amortizado*

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión

### Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del mismo. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios 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 beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero.

### **2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

### **2.13 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### Préstamos

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

### Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

### **2.14 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

### **2.15 Planes de beneficios definidos**

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

### **2.16 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

### **2.17 Impuestos**

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

#### Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las

diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera no consolidado y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera no consolidado si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **2.18 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

### **2.19 Costo de ventas**

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones

necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

## 2.20 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## 2.21 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

### Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

### Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el

monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### 3 EFECTIVO

El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, el efectivo se forma de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Caja	355.64	1129.83
Caja chica	7,000.00	5,751.43
Bancos	25,537.70	446,794.57
	<u>32,893.34</u>	<u>453,675.83</u>

### 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los activos financieros se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>4.1 Documentos Y Cuentas Por Cobrar No Relacionados</b>	1479432.54	1821767.46
<b>4.2. Documentos Y Cuentas Por Cobrar Relacionados</b>	29132.17	70357.24
Otras cuentas por cobrar	11336.44	17963.7
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-34,729.33	-18,931.09
	<u>1,485,171.82</u>	<u>1,891,157.31</u>

#### 4.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Clientes Nacionales	1,479,432.54	1,821,767.46
Clientes Exterior	-	-
<b>Menos - provisión cuentas incobrables</b>	34729.33	-18931.09
	<u>1,514,161.87</u>	<u>1,802,836.37</u>

En las cuentas por cobrar no relacionadas se concede un plazo de 180 días a los clientes, para la cancelación de la facturación.

La provisión por cuentas incobrables se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, no podrán exceder el 10%, del total de la cartera.

Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
- Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.

#### 4.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar relacionados se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Dormicentro	29,132.17	70,357.24
Dorminundo	-	-
	<u>29,132.17</u>	<u>70,357.24</u>

La cuenta Cuentas por Cobrar Empleados se encuentra con valor en negativo debido a que el vendedor de la Costa Luis Espinoza termino de cancelar el valor de la camioneta que la adquirió mediante la empresa para que sea descontado por rol mensualmente, pero no ha realizado el requerimiento de la factura que conste la compra del bien.

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Dormicentro	64,743.07	70,357.24
Cuentas por Cobrar Empleados	-35610.9	-
	<u>29,132.17</u>	<u>70,357.24</u>

## 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los inventarios, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Inventario de Materia Prima	554,133.83	751,761.80
Inventario en Proceso		3,800.00
Inventario de Suministros y Materiales		25,125.78
Productos Terminados	1,309,853.11	597,526.04
Mercaderías en Tránsito	39,507.96	
Inventario de Repuestos	100,232.10	71,845.63
	<u>2,003,727.00</u>	<u>1,450,059.25</u>

## 6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, la cuenta servicios y otros pagos por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Seguros Pagados por Anticipado		
Anticipos proveedores	36,621.28	38,197.74
Otros Anticipos		
	<u>36,621.28</u>	<u>38,197.74</u>

## 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b><u>CREDITO TRIBUTARIO IVA</u></b>		
Crédito Tributario IVA	0	-
	<u>0</u>	<u>-</u>
 <b><u>CREDITO TRIBUTARIO (IMPUESTO RENTA)</u></b>		
Credito Tributario (IMPUESTO RENTA)	3,490.18	
Anticipo Renta	38,689.82	28,854.26
Retenciones Fuente	24,109.52	24,569.65
	<u>66,289.52</u>	<u>53,423.91</u>

## 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, la cuenta propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>8.1. Propiedad, Planta y Equipo</b>	3,643,813.39	3,781,221.57
<b>8.2. Depreciación Acumulada</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	-1,150,222.23	-1,145,293.90
	<u>2,493,591.16</u>	<u>2,635,927.67</u>

### 8.1 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, la compañía dispone de los siguientes activos fijos:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Terrenos	1,249,004.47	1,249,004.47
Edificios	732,670.21	732,670.21
Muebles y Enseres	51,684.33	53,575.73
Equipo de Computación y Software	96,013.89	85,122.27
Vehículos y Montacargas	265,007.99	417,123.85
Maquinaria y Equipo	1,237,404.50	1,242,525.04
Construcciones en Curso	12,028.00	1,200.00
	<u>3,643,813.39</u>	<u>3,781,221.57</u>

## 8.2 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Depreciación Acumulada Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, de la Propiedad, Planta y Equipo, es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-36,927.32	-36,142.70
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-668,176.96	-588,390.97
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	-78,635.60	-78,992.96
Depreciación Acumulada Vehículos	-213,500.01	-327,968.53
Depreciación Acumulada Edificios	-147,332.34	-110,698.74
Otras Depreciaciones Acumuladas	-5,650.00	-3,100.00
	<u>-1,150,222.23</u>	<u>-1,145,293.90</u>

## 9 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los activos intangibles, se componen de la siguiente manera:

	<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Marcas		560,224.00	560,224.00
		<u>560,224.00</u>	<u>560,224.00</u>

#### 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los Otros Activos no corrientes, estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Inversiones en Subsidiarias		78,838.86	78,838.86
		<u>78,838.86</u>	<u>78,838.86</u>

#### 11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, los proveedores locales estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Proveedores Locales	1,936,413.65	1,539,775.95
Proveedores del Exterior	119,626.49	
	<u>2,056,040.14</u>	<u>1,539,775.95</u>

#### 12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, las obligaciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
----------------	-------------------	-------------------

Instituciones Financieras Locales	160,170.09	616,347.28
	<u>160,170.09</u>	<u>616,347.28</u>

### 13 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, las otras obligaciones corrientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
13.1 Con la Administración Tributaria	174,312.86	169,986.77
13.2 Con el IESS	53,906.06	23,823.52
13.3 Por Beneficios de Ley a Empleados	108,873.03	86,028.82
13.4 Otros Pasivos Corrientes	13,940.16	
	<u>351,032.11</u>	<u>279,839.11</u>

#### 13.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar por impuestos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Impuesto a la renta	31,245.20	37,204.83
Impuestos mensuales	143,067.66	132,781.94
	<u>174,312.86</u>	<u>169,986.77</u>

#### 13.2 CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, la cuenta obligaciones con el IEES por pagar, estaba constituida de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Aporte IEES por pagar	48,308.30	17,288.21
Préstamos IEES por pagar	5,597.76	6,535.31
	<u>53,906.06</u>	<u>23,823.52</u>

### 13.3 POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Décimo Cuarto Sueldo	18,508.31	15,561.11
Décimo Tercer Sueldo	6,634.58	15,802.93
Sueldos por Pagar	69,991.57	38,373.09
Fondos de Reserva	8,085.50	5,865.53
Vacaciones		
15% Participación Trabajadores	5,653.07	10,426.16
	<u>108,873.03</u>	<u>86,028.82</u>

### 13.4 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, las provisiones de otros pasivos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Anticipo Clientes	14,926.35	-
Cruce de Cuentas	(486.19)	-
Canje de Cheques	(500.00)	-
	<u>13,940.16</u>	<u>-</u>

Los valores en negativo se cierran en enero 2016

#### 4 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con instituciones financieras no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Instituciones Financieras Locales	855,042.52	1,395,605.98
	<u>855,042.52</u>	<u>1,395,605.98</u>

#### 5 CUENTAS POR PAGAR / RELACIONADAS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Préstamos Socios	29,374.22	-
	<u>29,374.22</u>	<u>-</u>

## 6 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, las provisiones son constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Provisión Jub. Patronal y Desahucio	231,676.65	237,279.05
	<u>231,676.65</u>	<u>237,279.05</u>

## 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 7.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

### 7.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

### 7.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía es, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

### 7.4 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

#### 7.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### 8 CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Cohen Cohen Haim	399,000.00	664,916.00
Cohen Cohen Joseph	133,000.00	-
Cohen Cohen Yudah	133,000.00	84
	<u>665,000.00</u>	<u>665,000.00</u>

### 9 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 10 GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

### 11 PARTES RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar con relacionada, al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre del 2014, se conforman de la siguiente manera.

**CUENTAS POR COBRAR**

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Dormicentro	38,195.00	70,357.24
	<u>38,195.00</u>	<u>70,357.24</u>

Los movimientos de ingresos y gastos entre relacionadas, se conforman de la siguiente manera:

**VENTAS**

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Dormicentro	3,935.87	14,853.92
	<u>3,935.87</u>	<u>14,853.92</u>

**12 INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Venta de bienes	9,393,754.37	9,646,841.82
Prestación de Servicios	679.08	2,051.98
Otros Ingresos	30,553.51	67,028.15
Descuento Ventas	-3,778,865.27	-3,621,100.56
Devoluciones en ventas	-101,789.16	-79,176.75
	<u>5,544,332.53</u>	<u>6,015,644.64</u>

### 13 COSTOS Y GASTOS

GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, los gastos estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Costo de ventas	3,396,708.76	3,943,049.62
Gastos Administrativos y Ventas	2,109,936.63	2,003,087.31
	<u>5,506,645.39</u>	<u>5,946,136.93</u>

Eco. Fernando Flores R.  
C.I 1712282365  
Gerente General  
Resiflex-Duraflex S.A

Ing. Ana L Noboa A  
C.I 1718788522001  
Contadora