

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Vía de Pomaquí". Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es * Quito - Ecuador

Quito, 01 de octubre del 2015

Señores

SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS

En su despacho.-

De mis consideraciones:

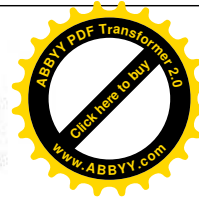
Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICL007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICL008 "*Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría*", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, me permite remitir una copia del Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros Consolidados, elaborado por el ejercicio Económico 2014 a la Compañía **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.** expediente No. 46768 - 1990 y RUC. No. 1791071735001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitadas se sirvan efectuarlas al E-mail: audhturner@yahoo.es.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Vía de Pomaquí". Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es * Quito - Ecuador

Quito, 01 de octubre del 2015

Señor Ingeniero

Gustavo Ruelas Samaniego

GERENTE GENERAL

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A

Presente.-

De mis consideraciones:

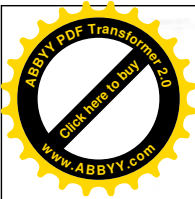
Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICL007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICL008 "*Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría*", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 28 de octubre de 2014, cumplico remitir un ejemplar del "*Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros Consolidados elaborado por el ejercicio económico 2014*", a la Compañía **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

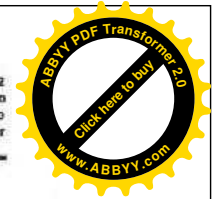
Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DE ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2014**



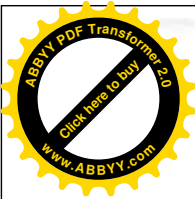
**ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2014**

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO - METODO DIRECTO

III.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Vía de Pomasqui", Casa 121 - 1er Piso
Mail: auditorturner@yahoo.es - Quito - Ecuador

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DE ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2014**

C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Vía de Pomasqui", Casa 121 - 1er Piso
Mail: auditorturner@yahoo.es - Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros Consolidados

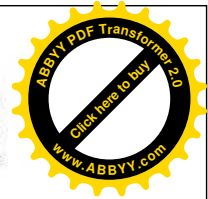
1. Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Grupo Económico **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de la Compañía **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, con base a lo establecido en la Nota No. 5 y en la Resolución No. SC-ICLDCCP.G.14.003 de 04 de febrero de 2014.

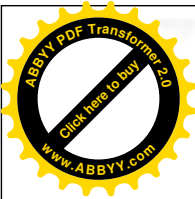
Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros Consolidados

2. La Administración de la Compañía **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota No. 2 y, de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados, acorde a lo determinado en la Resolución No. No. SC-ICLDCCP.G.14.003 de 04 de febrero de 2014 de la Superintendencia de Compañías, que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los





estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas.

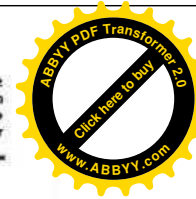
Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros consolidados arriba mencionados han sido preparados razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, así como de su resultado integral, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota No. 2 y acorde a la Resolución No. SC-ICLDCCP-G.14-003 de 04 de febrero de 2014 de la Superintendencia de Compañías.

5. Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en las Notas No. 2 y 5 de los estados financieros consolidados se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo



tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieran operado como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.

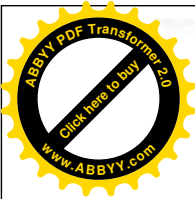
6. Mediante Resoluciones No. 06-Q.ICL.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-159 del 5 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Restricción a la distribución y a la utilización

7. Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman el Grupo económico **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías acorde a su Resolución No. SC-ICLDCCP-G.14-003 de 04 de febrero de 2014, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a aquellas compañías dentro de los grupos económicos identificados por el Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año anterior. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos, podrían no ser utilizados para otros fines.

C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Partilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Quito, 01 de 2015



II.- ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DE ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2014



ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO AL 31-12-2014
	ACTIVOS CORRIENTES		
	Efectivo y equivalentes del efectivo		2.025.104,01
1101	Caja y bancos	a	64.961,24
1102	Inversiones	b	1563.103,77
	Activos financieros	c	6,00
1103	Documentos y cuentas por cobrar - clientes		6,00
	- provisiones cuentas por cobrar - clientes		0,00
1106	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	d	2.007,38
	Impuestos corrientes		26.110,53
1120	Servicios y otros pagados anticipados	e	38.55,51
1130	Impuestos corrientes		
	- impuestos anticipados	f	34.233,99
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		2.094.810,85
	ACTIVOS NO CORRIENTES		
	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
1200001	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA		72.536,31
1200002	RESERVALO MAQUINARIA		123969,15
1200003	VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENFERMERIA		10.346,22
1200004	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE COCINA		3.132,00
1200005	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE COMPUTACION		1.647,49
1200006	RESERVALO EQUIPOS DE COMPUTACION		776,84
1200007	VALOR ADQUISICION VEHICULOS		28.922,40
	SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		129.881,51

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junta a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomasqui"- Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es * Quito - Ecuador

	DEPRECIACION ACUMULADA		
123100	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA		9,480.45
123100.1	TRAVAJOS MAQUINARIA		2,403.95
123100.1	VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES		3,328.83
123100.1	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE OFICINA		254.70
123100.1	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE COMPUTACION		850.9
123100.2	REVALUO EQUIPOS DE COMPUTACION		205.00
123100.1	VALOR ADQUISICION VEHICULOS		1,635.91
124100	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA		9,132.63
124100.1	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES		16.67
	TOTAL DEPRECIACION		27,590.73
	NETO PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	II	102,300.78
122	PROPIEDADES DE INVERSION		
1240001	TERRENOS		44,986.85
1240001	EDIFICIOS		43,766.27
1240002	REVALUO EDIFICIOS		21,742.62
	SUMA PROPIEDADES DE INVERSION		109,905.74
	DEPRECIACION ACUMULADA		
1240001	EDIFICIOS		2,332.13
1240002	REVALUO EDIFICIOS		3,175.54
	TOTAL DEPRECIACION		5,507.67
	NETO PROPIEDADES DE INVERSION	II	106,398.07
124	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
1241	INVERSIONES EN ACCIONES	J	1,117,922.19
	SUMA ACTIVOS NO CORRIENTES		1,224,316.15
	SUMA TOTAL DE ACTIVOS		3,383,429.01

* Las cuentas adjuntas, sirven para integral de otros estados financieros

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junta a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomasqui"- Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es * Quito - Ecuador

AL GORÓN Y NODA ALGOMODA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO AL 31-12-2014
	PASIVOS CORRIENTES		
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		4,367.19
112	PROVEEDORES	J	4,307.19
211	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	K	60.00
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		117,016.68
113	IMPUESTOS POR PAGAR	I	55,989.32
214	SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	III	31,037.36
	SUMAS PASIVOS CORRIENTES		121,909.87
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		
22102	ACCIONISTAS	II	27,958.23
221	PROVISION POR FENECIMIENTO A EMPLEADOS	D	17,032.83
	SUMAS PASIVOS NO CORRIENTES		44,991.06
	SUMAS TOTAL PASIVOS		166,900.93
311	PATRIMONIO		
	CAPITAL SOCIAL		3,090,000
	APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES		265,424.08
3112001	HOLGUIN MARIA		109,022.84
3112002	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO		156,391.24
3102	RESERVAS		
31021001	RESERVA LEGAL		2,337.40
31021004	RESERVA LEGAL - ALGOMODA S.A.		1,455.17
31021004	RESERVA LEGAL - MARINERUSCA INC AND TAKEN		487.75
31021004	RESERVA LEGAL - PENSALIBERA TUTOR MARIA FLORIDA		133.79
31021004	RESERVA FACULTATIVA		362.23
	SUMA RESERVAS		5,566.39
3102001	UTILIDAD DE EJERCICIO		525,309.34
	SUMA PATRIMONIO NETO	P	758,919.00
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Q	2,416,709.36
3102	SUPERAVITE REEVALUACION FIJE		15,379.50
313	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		2,345,389.36
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3,383,429.01

* Las cuentas adjuntas, sirven para integral de otros estados financieros

Ing. Gustavo Roldán S.
GERENTE GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
CONTADOR GENERAL

ALGODÓN Y MODA ALGODONA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	SALDO AL 31-12-2014
411	INGRESOS OPERACIONALES		
	VENTAS DE BIENES	F	672.125,39
	SUMA VENTAS		672.125,39
510	COSTOS		
	COSTO DE PRODUCCION	S	24.824,68
	SUMA COSTOS DE VENTAS		24.824,68
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		438.371,71
6-2	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	T	50.436,81
	TOTAL DE GASTOS		196.436,81
	UTILIDAD OPERACIONAL		245.834,90
711	INGRESOS NO OPERACIONALES	U	292.721,05
721	GASTOS NO OPERACIONALES	V	1.345,36
	NETO NO OPERACIONALES		291.374,44
3196902	UTILIDAD NETA		538.209,34

* Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Ing. Gustavo Ruelas S.
GERENTE GENERAL

C.P.A. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

ALGODÓN Y MODA ALGODONA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Capital Social	Aplicado para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Funcionarios	Reserva de Capital	Utilidades No Distribuidas	Otros Resultados Integrados	Utilidades de Ejercicio	Total
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	10,00%

Saldo al 1 de enero de 2014	131.991,00	0,00	8.700,00	862,23	4.975,87	13.305,28	1.998.935,34	19.041,49	2.299.312,34
5 de febrero 2014									
Revisión Junta de Accionistas al 31 de Diciembre de 2014		365.194,05				26.704,34		1.998.935,34	2.299.312,34
Ajuste Inicial en Acciones							26.746,87		26.746,87
Utilidades	1.7129,00		1.519,00			12.212,11		522.209,34	522.209,34
Utilidad del Periodo									0,00
Al 31 de Diciembre de 2014	149.020,00	365.194,05	4.734,97	862,23	4.975,87	13.305,28	1.977.635,48	575.339,34	2.517.428,34

* Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Ing. Gustavo Ruelas S.
GERENTE GENERAL

C.P.A. Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomaquí" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es * Quito - Ecuador

ALGODÓN Y MIDA ALGODONA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recepción de Clientes	131.377,83	
Pagos a Proveedores	629.875,79	
Otros pagos, Netos	0,00	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación:		240.229,34
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Activos Fijos	7.556,94	
Inversión en Acciones	134.541,38	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:		- 127.084,34
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por aporte por socios capitalizables	0,00	
Efectivo recibido por préstamo bancario	570.169,34	
Efectivo pagado a la comisión por retiro de dividendos	620.438,40	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento:		- 99.269,06
Aumento neto de efectivo durante el año:		21.869,94
Efectivo al Cierre del año:		80.456,20
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		80.456,20

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomaquí" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es * Quito - Ecuador

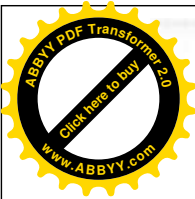
ALGODÓN Y MIDA ALGODONA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO CONSOLIDADO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
De meses 1 a 12 de Diciembre de 2014	
Utilidad del Ejercicio	525.209,34
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	106.908,40
Depreciaciones	- 976,39
Participación - 5% Fraccionados	- 23.165,57
Ingreso a la Retiro 22%	- 32.766,53
Cambios en activos y pasivos:	- 896.445,99
ACTIVOS	
Depreciación Tangibles	287.231,22
Clientes	9,00
Cuentas por Cobrar	198,31
Impuestos Anticipados	4.019,53
Inventarios	- 236,13
Reservas Anticipadas	- 277,73
Intereses Acumulados	0,00
Valor edificación Edificios	0,00
Valor edificación Maquinaria y Equipo	0,00
Equipo de Oficina	0,00
Valor adquisición Equipo de Computación	0,00
Valor adquisición Vehículo	0,00
Valor de Adquisición Fletes de Difusión	0,00
Depreciación Acumulada	0,00
Reserva en Acciones	0,00
Total Activos	287.231,22
PASIVOS	
Proveedores	3.957,34
Cuentas por Pagar	224.710,95
Impuestos por Pagar	85.408,74
Beneficios sociales	7.25,07
Participación en Utilidades Ejercicio Corriente	22.611,05
Pagos por Pagar	242,78
Ingreso a la Retiro Ejercicio Corriente	- 5.877,53
Utilización Personal	- 12.152,20
Deuda	- 1.894,81
Cuentas por Pagar	25.928,26
Total Pasivos	300.674,79
Efectivo neto utilizado en actividades de operación:	- 248.878,14

*Los datos adjuntos forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Gustavo Rueda S.
GERENTE GENERAL

CPA Carlos R. Miranda
CONTADOR GENERAL



POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

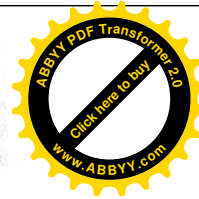
ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario segundo de Cantón Quito, el 4 septiembre de 1990, escritura que fue legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre del mismo año. La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la empresa celebrada en Quito el 11 de enero de 1993 resolvió aprobar una reforma integral del Estatuto Social de la empresa, en septiembre del año 2008 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos sociales, el aumento de capital fue de USD 2.200.00. De conformidad con lo resuelto en la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas que se eleva a escritura pública, el incremento del capital se lo hace integrándose por capitalización de la cuenta de reserva legal, por lo que el nuevo capital de la compañía será de tres mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.00).

La Controladora corresponde a ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., con participación accionaria mayor al 50% en la Subsidiaria COMERCIAL RUABLUCCO S.A., la misma que igualmente está domiciliada en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 12 de junio del 2009 con Resolución No. 09.Q.U.002231 de la Dirección Jurídica de Compañías del 04 de junio del 2009.

La actividad económica de la Controladora y la Subsidiaria, en su orden corresponden:

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.

Industria y comercio de productos textiles, confeccionados en todas sus partes del proceso industrial y afines; Industria y comercio de productos de cuero, químicos y plásticos y, a la actividad



agroindustrial; Compra, venta, confección y distribución de prendas de vestir, como ropa casual, jeans, uniformes escolares o industriales, etc.

COMERCIAL RUABLUCCO S.A.

Diseño, fabricación, importación, exportación, distribución y/o comercialización de ropa y prendas de vestir y de todo tipo de artículos promocionales y amenidades, etc.

Los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, con los ajustes indicados en la Nota No. 5, fueron aprobados por la Gerencia General y Junta General de Accionistas, el 28 de septiembre del 2015.

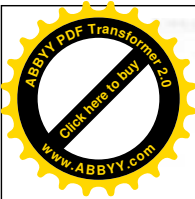
NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros consolidados de ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A. y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 28 de septiembre de 2015, por la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

A continuación se presentan las políticas de contabilidad más significativas seguidas por la Compañía y sus(s) subsidiaria(s), las cuales serán aplicadas(s) consistentemente en la preparación de su información financiera en los años que se presenten, a menos que se especifique lo contrario:

1. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A. y sus(s) subsidiaria(s), han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF's") emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") vigente al 31 de diciembre del 2011. Las NIIF's adicionalmente incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC's") vigentes, así como todas las interpretaciones relacionadas emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), incluyendo aquellas emitidas previamente por el Standing Interpretations Committee ("SIC").



De conformidad con la Ley de Compañías y Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, está obligada a preparar sus estados financieros a partir del año 2014, utilizando como marco normativo contable las IFRS.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos financieros de cobertura de flujo de efectivo que están medidos a valor razonable, así como los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Además requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un alto nivel de juicio o complejidad, así como áreas donde los juicios y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados que se revelarán en la Nota correspondiente.

2. Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los montos incluidos en los estados financieros de cada una de las entidades de la Compañía deben ser medidos utilizando la moneda del entorno económico primario en donde la entidad opera ("la moneda funcional"). Los estados financieros consolidados se presentan en dólares americanos; moneda de presentación de la Compañía.

3. Bases de Consolidación de Estados financieros

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, y la subsidiaria **COMERCIAL RUABLUCCO S.A.** Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación. Una entidad tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada;
- Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y,
- Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

El Grupo evalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

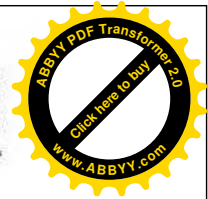
Cuando el Grupo tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral.

El Grupo considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación del Grupo del derecho de voto en relación con el tamaño y dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo, otros tenedores de voto o de otras partes;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales;
- Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que el Grupo tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando el Grupo adquiere el control de la subsidiaria, y cesa, cuando esta pierde el control de la misma. El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses minoritarios. El resultado global total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras, aún si esto diera lugar a los intereses minoritarios a un saldo deudor. Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables del Grupo.

Subsidiarias.- Son aquellas entidades sobre las cuales **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.**, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.



Los estados financieros adjuntos comprenden los Estados Financieros individuales de la Matriz, consolidados con los de su subsidiaria en la cual mantiene la siguiente participación accionaria:

No	Nombre	Nacionalidad	Participación en el capital accionario	Moneda Funcional
1	COMERCIAL RUABLIICO S.A.	ECUADOR	71%	Dólar Americano

Las transacciones y saldos intercompañías, así como las ganancias no realizadas en transacciones entre compañías ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A. Y COMERCIAL RUABLIICO S.A., son eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas. Con el fin de asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por la Compañía, los montes reportados de las subsidiarias han sido modificados en donde se haya considerado necesario.

3.1 Información Comparativa

La compañía revela la información comparativa respecto al periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente.

3.2 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Se ha optado por mantener el criterio del coste para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalorado para el terreno.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos.

5. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

5.1 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera Clasificado, los saldos se presentan 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 periodo.

5.2 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja Chica, Bancos, Tarjetas de Crédito e inversiones sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

5.3 Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados así:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados.
- Activos financieros disponibles para la venta.
- Mantenidos hasta el vencimiento.
- Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados.
- Otras cuentas por cobrar.
- Provisión cuentas incobrables.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberían incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición o origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al Resultado y se debe reconocer como un componente separado (ERI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales o cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

e) Cuentas de Personal

Son Importes concedidos por la empresa a su personal, para atender necesidades prioritarias o conceder servicios en un plazo no mayor a noventa días, que corresponde a la política Aprobada por la Gerencia General.

f) Provisión Incobrables

La provisión se establece basándose en los resultados Obtenidos de la experiencia en cobros de la empresa individualmente a cada cliente. Debe ser calculada en una cantidad suficiente como para cubrir las pérdidas que se deriven de la incobrabilidad de las cuentas. Debe realizarse de manera manual.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía determinó las siguientes políticas para su aplicación:

Provisión	Días Vencidos
Escenario Bajo	De 0 a 30
Escenario Medio	De 30 a 90
Escenario Alto	De 90 en adelante

g) Evaluación Estándares de Crédito

La cartera vencida se debe mantener con un periodo promedio no superior a 30 días, considerando el periodo de vencimiento del crédito y analizando la rotación de la misma.

h) Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa serán procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas a la fecha de vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Se realizan las gestiones de cobranzas agotando los siguientes métodos alternativos:

- Cartas
- Llamadas telefónicas
- Departamentos de Cobranza Interna
- Asignación de un abogado para el caso
- Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado

5.4 Reconocimiento y Valoración fecha nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo)

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el período que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

5.5 Inventarios

La norma (NIC 2) indica que inventarios son activos cuando:

- Se han comprado o producido para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- Están en proceso de producción con vistas a esa venta, o
- Son bienes en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

El costo de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercancías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. El costo de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de las existencias puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, está todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

Las cuentas agrupadas en Bodega están valorados como sigue:

- Inventario de Productos en Proceso.
- Inventario de Materia Prima (Incluye Insumos, Materiales, suministros y repuestos).
- Inventario de Producto Terminado.
- Importaciones en Tránsito.

Los inventarios de Materia Prima se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

Los inventarios de Productos Terminados y en Proceso se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

5.6 Propiedad, Planta y equipo

Se denomina propiedad, planta y equipos 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 contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

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 periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- Se precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

- 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.
- El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

a) Concepto Vida útil

Edificios	20	Años
Instalaciones	10	Años
Muebles y Enseres	10	Años
Máquinas y Equipos	10	Años
Equipo de Computación	3	Años
Vehículos	5	Años

5.6.1 Conceptos de Aplicabilidad:

a) Mejora de Carácter Permanente

Conforme a lo señalado en el párrafo 24 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 16, referida a Inmuebles, Maquinaria y Equipo (modificada en 1993), "Los desembolsos posteriores relacionados con una pérdida de inmuebles, maquinaria y equipo que ya ha sido previamente reconocida deben ser agregados al valor en libros del activo cuando sea probable que la empresa recibirá futuros beneficios económicos superiores de rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo existente. Todos los demás desembolsos posteriores deben reconocerse como gastos en el periodo en el cual se incurre".

Así, tenemos que dicha NIC considera que estos desembolsos posteriores, sólo se reconocen como activo cuando mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado. En su párrafo 25, la mencionada NIC propone los siguientes ejemplos de mejoras que implican un aumento de futuros beneficios económicos: "(...) (a) modificación de una partida de la maquinaria para extender su vida útil, incluyendo un incremento en su capacidad; (b) mejoramiento parcial de las máquinas para lograr un progreso en la calidad de su producción; y (c) adopción de nuevos procesos de producción permitiendo una reducción sustancial en los costos de operación previamente evaluados".

En consecuencia, se ha dejado establecido que el elemento que permite distinguir si un desembolso relacionado a un bien del activo fijo pre existente constituye un gasto por mantenimiento o reparación o una mejora de carácter permanente que debe incrementar el costo computable del mismo, es el **beneficio obtenido con relación al rendimiento estándar originalmente proyectado**.

Por tanto, si el desembolso origina un **rendimiento mayor al rendimiento estándar en el activo fijo, debe reconocerse como activo**, pues acompañará toda la vida útil de bien.

h) Reemplazo de Activos Fijos:

Ciertos componentes, al efectuar la adaptación o mejora, necesitan ser reemplazados a intervalos regulares. Por ejemplo, un horno puede necesitar revestimientos tras un determinado número de horas de funcionamiento o las partes de una aeronave, tales como turbinas o asientos, pueden necesitar ser reemplazados varias veces a lo largo de la vida de la aeronave. Ciertos componentes pueden ser adquiridos para realizar un reemplazo recurrente menos frecuente, como podría ser la sustitución de tuberías de un edificio.

De acuerdo con el criterio de reconocimiento, la entidad debe reconocer, dentro de costo de adquisición de un componente, el costo de reemplazo de dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumpla con dicho criterio de

reconocimiento. El valor neto en libros de esas partes que se reemplazan debe darse de baja de acuerdo con las disposiciones que al respecto contiene esta NIIF.

El Activo Fijo debe ser reemplazado cuando cumple las siguientes condiciones:

- Insuficiencia
- Alto Costo de Mantenimiento
- Obsolescencia

c) Gasto de Mantenimiento y Reparación:

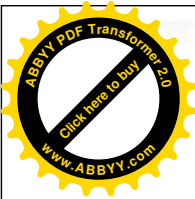
Corresponden a los desembolsos por reparaciones o mantenimiento de los activos fijos, a decir, de la propia NIC 16, son aquellos "(...) efectuados para restaurar o mantener los futuros beneficios económicos que una empresa puede esperar del rendimiento estándar originalmente evaluado del activo"; lo que explica por qué estos suelen ser reconocidos como gastos cuando se incurren en ellos.

Respecto a los desembolsos por reparaciones de un activo fijo tangible, representan desembolsos necesarios para que el bien vuelva a estar en perfectas condiciones de funcionamiento, mediante trabajos que no incrementan su capacidad de funcionamiento, sino más bien previenen que la recupere, después de haberse detectado algún desperfecto o falla de funcionamiento; por lo tanto, estos desembolsos no tienen recuperación futura, debiendo considerarse como gasto del período.

En cuanto a los desembolsos por conservación o mantenimiento de un activo fijo, se concibe como aquellos necesarios para que el bien opere correctamente, pero sin añadir valor alguno al mismo. Básicamente se trata de erogaciones por pintura, lubricación, limpieza, etc. Por ende, constituyen desembolsos que serán reconocidos como gasto en el período que se llevan a cabo.

d) Reconstrucción

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, estos cambios representan verdaderas reconstrucciones.



Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios y en el tipo de maquinaria. Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, deben considerarse como componentes capitalizables, si se cumplen los criterios para su reconocimiento establecidos en el párrafo 9. En el reconocimiento de la capitalización de las reconstrucciones deben tomarse en cuenta las siguientes situaciones:

d-1) Si la reconstrucción ha sido prácticamente total, debe considerarse su costo de adquisición como una nueva unidad del activo, dando de baja la anterior. Una de las razones importantes para considerar el costo de adquisición de la reconstrucción como una nueva unidad estriba en el hecho de que la vida útil de la unidad reconstruida será considerablemente mayor al remanente de la vida útil estimada en un principio para la unidad original;

d-2) Si algunos componentes del activo dado de baja han sido aprovechados en la reconstrucción, el valor neto en libros de dichos componentes debe incrementarse al costo de adquisición de la reconstrucción, salvo que sea menor una estimación de su valor razonable, en cuyo caso dicho valor razonable debe ser el monto a reconocer; y

d-3) Si la reconstrucción ha sido parcial, deben en todo caso darse de baja los componentes reemplazados. Cuando no sea posible conocer el valor neto en libros de los componentes reemplazados, debe hacerse una estimación del monto a darse de baja de esos componentes.

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

CONCEPTO	VIDA ÚTIL EN AÑOS
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Máquinas y Equipos	10
Equipo de Computación	3
Vehículos y Equipos de Transportes	5

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

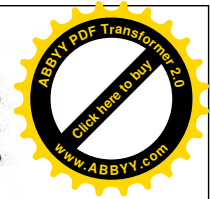
e) Responsabilidades para el manejo y control general de Activos Fijos

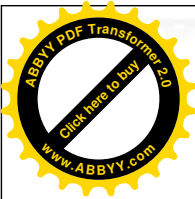
La propiedad planta y equipo como componente de la posición financiera reflejada en los Estados Financieros requiere un manejo y control riguroso en forma permanente ya que constituye el principal activo de la Institución y componente básico del patrimonio que periódicamente dado su materialidad debe estar sujeto de evaluación de los entes que dictaminan dichos estados.

El enfoque de control debe estar orientado a:

- Que los inventarios físicos estén correctamente valorizados;
- Que la información contable en dólares sea equivalente al inventario físico;
- Que los activos asignados a cada dependencia queden bajo la responsabilidad de los empleados (Jefes del Área) no solamente en cuanto a su custodia sino también en cuanto al manejo y conservación que a su vez puede ser delegado a sus subordinados sin perder el sentido de la responsabilidad principal;
- Que los aplicativos permanezcan conciliados mes a mes entre sí, y con las existencias físicas;
- Que la codificación de control físico esté unificada, controlada permanentemente y debidamente sistematizada;
- Que las responsables del manejo y control actúen coordinadamente en cuanto a las funciones que les competen para el manejo de los activos fijos.

Lo anterior implica que la información de activos fijos debe mantener actualizada donde se pueda presentar una relación valorizada de los activos fijos muebles e inmuebles de las instalaciones de la Compañía, facilitando de esta manera los controles de Auditoría Interna en la verificación selectiva periódica.





Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

5.7 Activos Intangibles

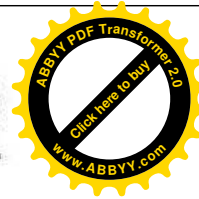
(a) Programas Informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;

La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;



Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;

Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y

El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

5.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

5.9 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Siendo la política de la empresa, aplicar el siguiente método:

ESCENARIO	MÉTODO
Provisión actual al 2014	
Interés anual	8,13%
Interés mensual	0,68%
Ciclo normal del Crédito	1

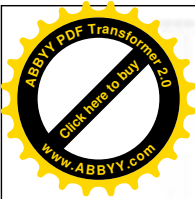
Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes e servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

5.10 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el período al que se refiere la disponibilidad del crédito.



5.11 Impuesto a las Ganancias

a) Impuesto Corriente

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. Se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones vigentes.

El gasto por 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 imposables o deducibles y partidas que no 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 ejercicio.

b) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los impuestos en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidos como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imposables que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imposables o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

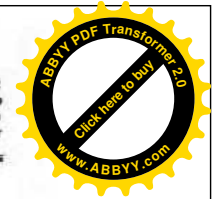
El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SKI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, la cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2014 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.



5.12 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el período actuarial.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

5.13 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto.

5.14 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

5.15 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien 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 fluyan 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.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia de bienes o servicios cuyo valor justo puede medirse de forma fiable:

a) Venta de Prendas

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de prendas de vestir son reconocidos cuando se da la transferencia de bien.

b) Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado, la política de facturación es en base a la utilización del servicio, pudiendo ser en forma inmediata.

c) Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo sobre el reconocimiento inicial.

5.16 Costo de Ventas del bien

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia de bienes.

5.17 Gastos de Administración y Ventas

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

5.18 Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

5.19 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

5.20 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de operar de forma importante sus operaciones.

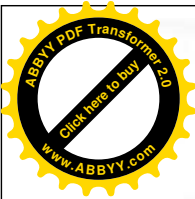
5.21 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

- a) **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- b) **Actividades de Inversión:** las de adquisición, engendración o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- c) **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- d) **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos, Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).



5.22 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.

5.23 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

IFRS 10, "Estados Financieros Consolidados"- La IFRS 10 fue emitida en mayo de 2011 y reemplaza toda la guía de control y consolidación de la NIC-27, "Estados Financieros consolidados y separados" y SIC-12, "Consolidación -entidades de propósito especial. Bajo IFRS 10, las subsidiarias son todas las entidades (incluidas las entidades estructuradas) sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando tiene poder sobre la entidad, está expuesta a o tiene el derecho a rendimientos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar estos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias están totalmente consolidadas desde la fecha en que el control se transfiere a la Compañía. Se desconsolidan desde la fecha en que cesa el control.

5.24 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2014, han sido reclasificadas para efectos comparativos 2014 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año.

5.24 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales. La Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5.26 GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión. Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.

Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

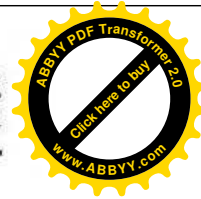
Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

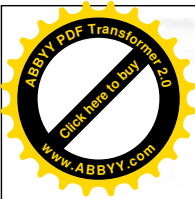
Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

a. **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.

b. **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.

c. **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.





- d. **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

5.27 APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmados por el Gerente y Contador.

5.28 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

a) **Factores de riesgo.**

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. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

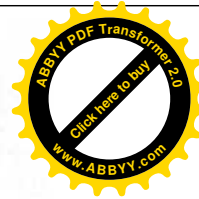
b) **Riesgo financiero.**

En el curso normal de los negocios y actividades de financiamiento, **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.** y su Subsidiaria, están expuestas a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

c) **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los medios 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.

d) **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada por cada año se detalla a continuación:

AÑO	PORCENTAJE
2014	5,67%
2013	2,70%
2012	0,16%
2011	5,41%
2010	3,33%
2009	4,31%

e) **Riesgo de tipo de cambio.**

No aplica para la Compañía, ya que la Compañía no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

f) **Riesgo crediticio.**

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

g) **Riesgo de tasa de interés.**

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

6 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

6.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

6.2 Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- o La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- o La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- o Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

- o La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- o La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- o Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

7 DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

7.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - al preparar sus estados financieros.

7.2 Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., es el 01 de enero de 2014. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

8. Nuevas promulgamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF)

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no están en vigencia y la Compañía no las ha aplicado en forma anticipada:

a) Nuevas normas contables:

Nuevas Normas Contables		Fechas de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.	1 de enero 2017

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2018 y se permite la aplicación anticipada.

La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes"

Esta norma emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2017 y se permite la aplicación anticipada.

La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

b) Mejoras y modificaciones:

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Acortamiento de estados financieros	1 de enero 2016
NIIF 5	Activos no Corrientes Mantidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de enero 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información de Revelación	1 de enero 2016
NIIF 10	Control Unificado Consolidado	1 de enero 2016
NIIF 11	Asociación Conjunta	1 de enero 2016
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de enero 2016
NIC 16	Depositos, Planta y Equipo	1 de enero 2016
NIC 17	Pasivos Financieros Variables	1 de enero 2016

C.P.A. Eoon. Alonso Hídoro Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Villa de Pomasqui"- Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es - Quito - Ecuador

NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero 2016
NIC 24	Iniciativa Financiera Internacional	1 de enero 2015
NIC 28	Activos Intangibles	1 de enero 2015
NIC 41	Agricultura	1 de enero 2015

NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a NIC 1 "Iniciativa de Revelaciones". Estas modificaciones a NIC 1 abordan algunas preocupaciones expresadas sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen NIC 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

NIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"

"Annual Improvements cycle 2012-2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB señala que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para las cesas en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectará significativamente los estados financieros.

NIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"

"Annual Improvements cycle 2012-2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de

C.P.A. Eoon. Alonso Hídoro Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Villa de Pomasqui"- Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es - Quito - Ecuador

aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIF 10 "Estados Financieros Consolidados" e NIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades"

Las enmiendas a NIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucre un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucre activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

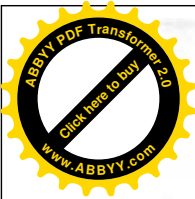
La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

NIF 11 "Acuerdos Conjuntos"

Las modificaciones a NIF 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de NIF 3 "Combinaciones de Negocios" y otras normas que no estén en conflicto con las guías de NIF 11 "Acuerdos Conjuntos". Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectará significativamente los estados financieros.

NIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"



Las modificaciones a NIIF 12, NIIF 10 y NIC 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectará significativamente los estados financieros.

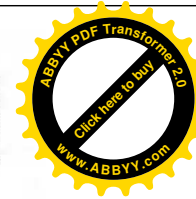
NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura"

Las modificaciones a NIC 16 y NIC 41 establecen que el tratamiento contable de las plantas portadoras debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectará significativamente los estados financieros.

NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" y NIC 38 "Activos Intangibles"

NIC 16 y NIC 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a NIC 16 y a NIC 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.



La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectará significativamente los estados financieros.

NIC 27 "Estados Financieros Separados"

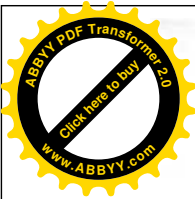
Las modificaciones a la NIC 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectará significativamente los estados financieros.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" e NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades"

Las enmiendas a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.



NIC 34 "Información Financiera Intermedia"

"Annual Improvements cycle 2012-2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía evaluó que la mencionada norma no afectará significativamente los estados financieros.

9. NIC 19 (Revisada) - "Beneficios a los empleados".

Existen varias modificaciones que aplican de manera retrospectiva; una de ellas elimina la opción de diferir el reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales en los planes de beneficios definidos post-empleo, conocido como el "método del corredor". La Compañía no aplicaba esta opción y ha reconocido las ganancias y pérdidas en otras partidas del resultado integral del año. Por lo tanto, este cambio en norma no tiene ningún impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía. Los rendimientos esperados sobre los activos del plan ya no se reconocen en el resultado del ejercicio, en su lugar, se reconocen los intereses sobre el neto del pasivo (activo) de beneficio definido en el resultado del ejercicio, calculados mediante el uso de la tasa de descuento para medir las obligaciones por beneficios definidos.

Este cambio no tiene ningún efecto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía. El costo por servicios pasados, se reconoce en el estado de resultados en el período en el que se modifique, en lugar de diferir la parte correspondiente a los beneficios no adquiridos.

IFRS 10, "Estados financieros consolidados"

La IFRS 10 fue emitida en mayo de 2011 y reemplaza toda la guía de control y consolidación en la NIC 27, "Estados financieros consolidados y separados", y SIC-12, "Consolidación - Entidades de propósito especial". Bajo IFRS 10, las subsidiarias son todas las entidades (incluidas las entidades estructuradas) sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando tiene poder sobre la entidad, está expuesta a, o tiene el derecho a, rendimientos variables por su

participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar estos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias están totalmente consolidadas desde la fecha en que el control se transfiere a la Compañía. Se desconsolidan desde la fecha en que cesa el control. La Compañía ha aplicado la IFRS 10 retrospectivamente de conformidad con las provisiones de transición descritas en esta norma. Lo anterior, no tuvo efecto en los estados financieros consolidados.

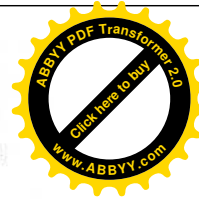
NOTA 3.- CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

a.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

CAJA - BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
11101 1110200	BANCOS PICHINCHA CTA. CTE. 39885.604	64.495,24
TOTAL EFECTIVOS Y EQ. AL EFECTIVO		64.495,24

Al 31 de diciembre del 2014, principal cuenta de Bancos Nacionales, pertenece al Banco Pichincha, donde se distribuyen los diferentes pagos, ya que cuentan con ventajas tecnológicas que facilitan el flujo normal del dinero, cuyo valor corresponde a USD 64.495,24.



b- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
51104	INVERSIONES	
1110401	ROYALTEX S.A.	104,320.00
1110402	UNTEANCO	21,572.26
1110403	DINERS CLUB	1,071,636.00
1110404	DINERS CLUB DEL ECUADOR	49,435.77
1110405	BANCO DE GUAYAQUIL	724,663.72
	TOTAL INVERSIONES	1,963,605.77

Estas Inversiones constituyen las colocaciones temporarias de fondos en activos que no forman parte del giro del negocio y corresponde a excedentes financieros colocados en activos de fácil realización, relacionado con obligaciones nacionales a cobrar que suman USD 1.963.605,77.

Los rendimientos obtenidos se registraron en otros ingresos y generaron una utilidad en inversiones por el valor de USD 104.984,39 en el presente año.

c- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
11201005	CLIENTES VARIOS	6,00
	TOTAL DOC. Y CTAS X COBRAR CLIENTES	6,00

Al 31 de diciembre del 2014, la Cuenta Clientes presenta un saldo de USD 6,00.

d- DEUDORES COMERCIALES Y OTRA CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
11201	CLIENTES RELACIONADOS	
11201002	CUENTAS DE PERSONAL - FONDOS POR LIQUIDAR	46,71
	SUBTOTAL	46,71
11204	CLIENTES RELACIONADOS	
11204001	AYUDA SOCIAL	135,33
11204015	DILIPA	22,31
	SUBTOTAL	155,64
11206	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
11206001	DEUDORES POR GARANTIAS	2.400,00
	SUBTOTAL	2.400,00
	TOTAL DOC Y CUEN X COBRAR CLIENTES NO RLC	2.602,35

Al 31 de diciembre del 2014, la Cuenta Clientes presenta un saldo de USD 2.602,35, que corresponde a fondos por liquidar, deudas de clientes relacionados y Deudores por Garantías.

c- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
11501	GASTOS ANTICIPADOS	
1211501001	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.043,61
1211501002	AMORTIZACION SEGUROS	1.275,82
	SUBTOTAL	1.767,79
11502	ANTICIPOS A PROVEEDORES	
11502001	PROVEEDORES DE BIENES	77,72
	SUBTOTAL	77,72
	TOTAL SERVICIOS Y OTROS P.A.	1.845,51

Esta cuenta Seguros Pagados por Anticipado por el valor de USD 2.043,61 y su amortización USD 1.275,82, presentado un neto de USD 1.767,79 y adicionado anticipos a proveedores totaliza USD 1.845,51.

E- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
11301	RETENCIONES EN LA FUENTE	
11301002	R.I.R. CLIENTES	12.834,30
11301003	R.I.R. INVERSIONES	1.741,49
	SUBTOTAL RETENCIONES EN LA FUENTE	14.575,59
11302	IMPUESTO A LA RENTA	
11302001	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PRIMERA	4.840,20
11302002	ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA SEGUNDA	4.840,20
	SUBTOTAL IMPUESTO A LA RENTA	9.680,40
	TOTAL ACTIVOS POR IMP CORRIENTES	24.255,99

Esta cuenta corresponde a Retenciones en la Fuente de Clientes e Inversiones y Anticipo de Impuesto a la Renta y Crédito Tributario IVA por el valor de USD 24.255,99.

g- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

ACTIVO FIJO

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
12	ACTIVO NO CORRIENTE	
12203001	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA	77.394,21
12203002	REVALUO MAQUINARIA	12.489,15
12204001	VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES	10.344,22
12205001	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE OFICINA	3.152,00
12206001	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE COMPUTACION	1.587,49
12206002	REVALUO EQUIPOS DE COMPUTACION	278,34
12207001	VALOR ADQUISICION VEHICULOS	28.903,40
	Subtotal	129.851,51
	DEPRECIACIONES	
	DEPRECIACION INSTALACIONES	
12305001	VALOR ADQUISICION MAQUINARIA	9.480,43
12305002	REVALUO MAQUINARIA	2.965,96
12306001	VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENSERES	3.328,83
12306002	REVALUO MUEBLES Y ENSERES	234,79
12307001	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE OFICINA	850,19
12307002	REVALUO EQUIPOS DE OFICINA	765,00
12307003	VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE COMPUTACION	1.675,91
12405001	DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA	9.132,95
12406001	DETERIORO ACUMULADO MUEBLES Y ENSERES	116,67
	Subtotal	27.550,73
	TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	102.300,78

La cuenta de Propiedades, Planta y Equipo representan el valor de USD 129.851,51 y están constituidos por las cuentas Maquinaria, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Computación y Vehículos, con sus debidos revalúos de estos activos fijos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 27.550,73. El activo neto de activos del año 2014 representan el valor de USD 102.300,78.

Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y se imputaron a resultados.

La depreciación de los activos es registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y valor residual.

Las depreciaciones están registradas con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

h.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN
ACTIVOS FIJOS ARRENDADOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
125	PROPIEDADES EN INVERSIÓN	
12502001	TERRENOS	40.959,85
12502002	EDIFICIOS	42.196,97
12502003	REVALUO EDIFICIOS	21.765,82
	Subtotal	104.902,44
	DEPRECIACIONES	
12601001	EDIFICIOS	2.333,13
12601002	REVALUO EDIFICIOS	1.155,34
	Subtotal	3.508,47
	TOTAL PROPIEDADES EN INVERSIÓN	106.393,97

La cuenta Propiedades de Inversión representan el valor de USD 109.902,44 y están constituidos por los Terrenos, Edificios y su revalúo. La Depreciación Acumulada registrada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 3.508,47. El neto de estos activos corresponde al valor de 106.393,97.

i.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES
INVERSIONES EN ACCIONES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
13101	INVERSIONES EN ACCIONES	
1310101	COMERCIAL RUABLUCCO S.A. - VALOR NOMINAL	5,085.00
1310101	COMERCIAL RUABLUCCO S.A. - VALOR AJUSTE VPP	91,756.48
1310102	TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. - VALOR NOMINAL	90,572.60
1310102	TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. - VALOR AJUSTE VPP	9,057,923.40
	TOTAL DE INVERSIONES EN ACCIONES	1,117,923.40

Esta cuenta corresponde a Inversiones en Acciones que representa el total de USD 1,278,316.58, cuyas acciones adquiridas se distribuyen así: COMERCIAL RUABLUCCO S.A. USD 96,841.48 y TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A. USD 1,117,923.40. En la Cuenta No. 3101005 "TEXAL - VALOR AJUSTE VPP", se realizó un ajuste de USD 160,393.18. $(1,088,965.50 - 160,393.18 = 928,572.32)$.

j.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
921201	PROVEEDORES LOCALES	
21201001	PROVEEDORES DE BIENES	2,263.06
21201002	PROVEEDORES DE SERVICIOS LOCALES	2,616.43
	TOTAL CUENTAS Y DOC. POR PAGAR - PROVEEDORES	4,902.39

Al 31 de diciembre del 2014, representa el valor de USD 4,902.39 y corresponde a Proveedores de Bienes y de Servicios Locales.

k.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
21101	CUENTAS DE PERSONAL	
21101003	DESCUENTOS EN NÓMINAS	60.00
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	60.00

Al 31 de diciembre del 2014, esta cuenta corresponde a descuento en nóminas por el valor de USD 60.00.

l.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES
IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
2130100	IMPUESTOS POR PAGAR	
	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	82,766.53
	Subtotal	82,766.53
21300002	IMPUESTOS POR PAGAR	
	FORMULARIO 106 RLR	398.12
21300003	FORMULARIO 106 IVA	2,834.87
	Subtotal	3,232.99
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	85,999.52

Dentro de esta cuenta que totaliza USD 85,999.52, incluyen Impuesto a la Renta de la Compañía y los impuestos por pagar de IVA y Retención en la Fuente a diciembre del 2014.

m.- OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES

BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
214	OBLIGACIONES CON EL IESS	
2140101	APORTE PERSONAL IESS	1,025,26
2140102	APORTE PATRONAL IESS	1,322,02
2140103	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	409,01
2140104	FONDOS DE RESERVA	305,20
	Subtotal	3,061,99
215	OBLIGACIONES LABORALES	
2150100	ACTAS DE PENDING POR PAGAR	390,26
2150200	DECIMO TERCER SUELDO	895,10
2150200	DECIMO CUARTO SUELDO SIERRA	1,525,14
	Subtotal	4,810,50
21903	PARTICIPACION TRABAJADORES	
2190301	UTILIDADES 15%	23,188,87
	Subtotal	23,188,87
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	31,037,16

Dentro de esta cuenta, se incluyen las obligaciones laborales con el IESS y personal de la Compañía, por el valor de USD 31.037,16.

n.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

CUENTAS RELACIONADAS - ACCIONISTAS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
22102	CUENTAS RELACIONADAS ACCIONISTAS	
2210205	RUALES COMPAÑIA RUALES SAMANIEGO S.A.	25,938,36
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES	25,938,36

Dentro de esta cuenta que totaliza USD 25.938,36, incluye una cuenta relacionada de Gerente de la Compañía.

o.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
231	PROVISION JUBILACION PATRONAL	
2310100	PROVISION JUBILACION PATRONAL	15,388,02
	Subtotal	15,388,02
232	PROVISION INDEMNIZACIONES LABORALES	
2320100	PROVISION INDEMNIZACIONES LABORALES	1,894,81
	Subtotal	1,894,81
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17,282,83

Al 31 de diciembre del 2014, esta cuenta incluye las provisiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales por el valor de 17.282,83.

p= PATRIMONIO

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL	
311001	HOLGUIN MONTALVO MARIA ELENA	2.640,00
311004	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	360,00
311001	ALGODON Y MEDA ALGOMODA S.A.	1.501,00
311002	MARTINEZ ESCOBARANO RAMON	1.459,00
311004	PENAHERRERA LEFORT MARIA EUGENIA	644,00
	Subtotal	3.010,00
31102	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	
31102001	HOLGUIN MARIA	109.030,64
31102002	RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	109.030,64
	Subtotal	218.061,28
312	RESERVAS	
3120001	RESERVA LEGAL	2.687,46
3120001	RESERVA LEGAL - ALGOMODA S.A.	1.643,97
3120001	RESERVA LEGAL - MARTINEZ ESCOBARANO RAMON	407,32
3120001	RESERVA LEGAL - PENAHERRERA LEFORT MARIA EUGENIA	181,76
3120001	RESERVA FACULTATIVA	580,21
	Subtotal	5.506,30
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	825.209,34
	TOTAL PATRIMONIO NETO	798.919,69

El Patrimonio de la Compañía que incluye el Capital Social, Aportes Futuras Capitalizaciones y Reservas y Utilidad del Ejercicio representa el valor de USD 798.919,69.

A este Patrimonio se realizaron los siguientes ajustes:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	AJUSTES/ ELIMINACIONES	SALDO AL 31/12/2014
		DEBE	
PATRIMONIO			
CAPITAL			
HOLGUIN MONTALVO MARIA ELENA	2.640,00	1.860,00	780,00
RUALES SAMANIEGO GUSTAVO	360,00	250,00	110,00
ALGODON Y MEDA ALGOMODA S.A.	1.501,00	3.280,57	1.501,00
MARTINEZ ESCOBARANO RAMON	1.459,00	1.609,12	1.459,00
PENAHERRERA LEFORT MARIA EUGENIA	644,00	853,12	644,00
SUMAN	6.604,00	7.150,00	5.000,00

CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	AJUSTES/ ELIMINACIONES	SALDO AL 31/12/2014
		DEBE	
RESERVAS			
RESERVA LEGAL	2.687,46	2.036,07	651,39
RESERVA LEGAL - ALGOMODA S.A.	1.643,97	1.015,48	1.445,97
RESERVA LEGAL - MARTINEZ ESCOBARANO RAMON	407,32	308,33	407,32
RESERVA LEGAL - PENAHERRERA LEFORT MARIA EUGENIA	181,76	18,87	162,89
RESERVA FACULTATIVA	580,21		580,21
SUMAN	5.506,30	3.579,80	1.926,50

9.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
31362	SUPERAVIT REVALUACION PP&E	
3130001	TERRENOS	44,989.85
3130002	EDIFICIOS	21,745.62
3130004	MAQUINARIA - ALGOMODA S.A.	2,458.82
3130004	MAQUINARIA - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	728.51
3130004	MAQUINARIA - PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	327.85
3130005	MUEBLES Y ENSERES - ALGOMODA S.A.	-62.84
3130005	MUEBLES Y ENSERES - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	-23.35
3130005	MUEBLES Y ENSERES - PEÑAHERRERA LETORT MARIA E.	-10.50
3130007	EQUIPO DE COMPUTACION - ALGOMODA S.A.	18.26
3130007	EQUIPO DE COMPUTACION - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	55.79
3130007	EQUIPO DE COMPUTACION - PEÑAHERRERA LETORT MARIA E.	25.10
3130008	VEHICULOS	6,644.52
	SUBTOTAL	73,378.98
313	RESULTADOS ACUMULADOS	
3130100	GANANCIAS ACUMULADAS	1,245,200.62
3130100	GANANCIAS ACUMULADAS - ALGOMODA S.A.	71,147.75
3130100	GANANCIAS ACUMULADAS - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	20,041.62
3130100	GANANCIAS ACUMULADAS - PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	6,018.73
3130400	RESERVA DE CAPITAL	4,977.87
3130800	SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES	558,799.78
	INTERES MINORITARIO (ACCIONISTAS)	65,312.71
	SUBTOTAL	2,345,349.08
	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2,418,728.06

Al 31 de diciembre del 2014, Otros Resultados Integrales, que incluye Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta, Equipo y Resultados Acumulados por el valor de USD 2,418,728.06. A este rubro se realizaron los siguientes ajustes:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	AJUSTES/ ELIMINACIONES		SALDO AL 31/12/2014
		DEBE	HABER	
SUPERAVIT REVALUACION PP&E				
TERRENOS	44,989.85	231,026		186,036.15
EDIFICIOS	21,745.62	1,091.59		20,654.03
MAQUINARIA - ALGOMODA S.A.	2,458.82	120.20		2,338.62
MAQUINARIA - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	728.51	35.01		693.50
MAQUINARIA - PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	327.85	16.16		311.69
MUEBLES Y ENSERES - ALGOMODA S.A.	-62.84	-1.04		-63.88
MUEBLES Y ENSERES - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	-23.35	-1.13		-24.48
MUEBLES Y ENSERES - PEÑAHERRERA LETORT MARIA E.	-10.50	-0.53		-11.03
EQUIPO DE COMPUTACION - ALGOMODA S.A.	18.26	9.76		28.02
EQUIPO DE COMPUTACION - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	55.79	2.73		58.52
EQUIPO DE COMPUTACION - PEÑAHERRERA LETORT MARIA E.	25.10	1.25		26.35
VEHICULOS	6,644.52	377.35		6,267.17
SUBTOTAL	73,378.98	5,804.98		67,574.00
RESULTADOS ACUMULADOS				
GANANCIAS ACUMULADAS	1,245,006.12	100,238.14		1,144,767.98
GANANCIAS ACUMULADAS - ALGOMODA S.A.	76,961.53	5,768.74		71,192.79
GANANCIAS ACUMULADAS - MARTINEZ ESCANCIANO RAMON	21,606.63	1,625.01		19,981.62
GANANCIAS ACUMULADAS - PEÑAHERRERA LETORT MARIA EUGENIA	9,776.98	721.23		9,055.75
RESERVA DE CAPITAL	4,977.87			4,977.87
SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES	558,799.78			558,799.78
INTERES MINORITARIO	65,312.71			65,312.71
SUBTOTAL	2,345,349.08	108,653.14	65,512.71	2,271,283.23

re- INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS
VENTAS

Los ingresos provienen de los diferentes artículos que comercializa la compañía, los mismos que se demuestran así:

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
41104	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4110401	SERVICIO ARRIENDO LOCAL R. R043043	40.669,20
4110404	SERVICIOS ARRIENDO HACIENDA GLATACAMITO	1.391,23
4110403	ASESORIAS PROCESOS PRODUCTIVOS ROYALTEX S.A.	160.140,00
4110405	ASESORIAS PROCESOS PRODUCTIVOS RUABLUCCO S.A.	6,00
4110406	COMISION POR SERVICIOS DE VENTAS	9.693,88
4110500	VENTAS MATERIA PRIMA	2.754,79
4110503	VENTAS ACTIVOS FIJOS	1027,10
4120202	CONFECCION - BLUSA	18.510,34
4120203	CONFECCION - BUSTO	35.236,24
4120204	CONFECCION - CAMISA	59.312,36
4120205	CONFECCION - CAMISETA	135.607,56
4120206	CONFECCION - CHALECO	2.275,04
4120207	CONFECCION - CHOMPA	41.344,41
4120209	CONFECCION - PANTALON	865,36
4120211	CONFECCION - SHORT	333,46
4120212	CONFECCION - TOP	10.616,17
4120218	CONFECCION - FALDA	610,32
4120302	ESTAMPADO - BLUSA	37.951,21
4120303	ESTAMPADO - BUSTO	4.580,22
4120304	ESTAMPADO - CAMISA	11.381,16
4120305	ESTAMPADO - CAMISETA	25.711,49
4120306	ESTAMPADO - CHALECO	750,38
4120307	ESTAMPADO - CHOMPA	2.621,41
4120309	ESTAMPADO - PANTALON	43.725,30
4120312	ESTAMPADO - TOP	1.401,11
4120315	ESTAMPADO - BOLSO	1.256,00

4120315	ESTAMPADO - CINTURON	2.250,46
4120316	ESTAMPADO - OVEROL	1,00
4120318	ESTAMPADO - SERMUDA	327,00
4120319	ESTAMPADO - CORTINAS	29,28
4120320	ESTAMPADO - BRAZALETES	9,60
4120321	ESTAMPADO - MANDIL	2,00
4120322	ESTAMPADO - MUESTRAS	26.511,25
4120323	ESTAMPADO - ESTUCHE	27,00
4120324	ESTAMPADO - GORRA	128,00
4120325	ESTAMPADO - BRAZALETE	32,00
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	673.126,39

Estos Ingresos corresponden a Ventas por servicios administrativos, de confección, de estampado, arriendos y varios. Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a USD 673.126.39. Dentro de esta cuenta se realizó el siguiente ajuste:

CUENTA	REF. INT.	SALDO AL 31/12/2014	AJUSTES / ELIMINACIONES	SALDO AL 31/12/2014
			DEBE	
ASESORIAS PROCESOS PRODUCTIVOS RUABLUCCO S.A.		10.000,00	10.000,00	0,00

8- COSTO DE VENTAS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
5	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	
5105005	ACCESORIOS	3.019,98
5105001	SUELDOS	96.726,38
5105002	BONIFICACIONES	3.275,35
5105003	SOBRETIEPOS	8.648,12
5105001	DECIMO TERCER SUELDO	9.152,57
5105002	DECIMO CUARTO SUELDO	8.588,01
5105003	VACACIONES	595,60
5105004	INDEMNIZACIONES	712,70
5105001	REFRIGERIOS	11.260,01
5105003	UNIFORMES	250,25
5105004	CAPACITACION	300,09
5105006	BIENESTAR SOCIAL	47,67
5105010	SALARIO FIJO	1.706,27
5105001	APORTE PATRONAL ISS	13.305,04
5105002	FONDOS DE RESERVA	5.487,00
5105001	HONORARIOS	400,00
5105001	JUBILACION PATRONAL	13.157,39
5105001	SUELDOS	13.545,21
5105002	BONIFICACIONES	2.833,70
5105003	SOBRETIEPOS	3.724,99
5105001	DECIMO TERCER SUELDO	1.695,93
5105002	DECIMO CUARTO SUELDO	811,92
5105003	VACACIONES	137,03
5105001	REFRIGERIOS	740,14
5105006	BIENESTAR SOCIAL	96,00
5105001	APORTE PATRONAL ISS	2.439,24
5105001	FONDOS DE RESERVA	302,83
5105002	REPUESTOS	3.432,25
5105003	AGUIAS	716,10
5105004	MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA	132,00
5105006	MATERIAL DE EMBALAJE	704,00
5105007	MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES	326,75

5140101	COMBUSTIBLE	69,31
5140201	UTILES DE ESCRITORIO	813,22
5140202	SUMINISTROS DE SEGURIDAD	98,74
5140203	SUMINISTROS DE ASEO	925,47
5140302	TELEFONOS	59,45
5140303	ENERGIA ELECTRICA	5.551,34
5140304	AGUA POTABLE	2.073,54
5140305	VIGILANCIA	757,10
5140306	SEGURIDAD	48.557
5140309	MOVILIZACION	1,00
5140401	ARRENDOS LOCALES COMERCIALES	15.972,00
5140505	MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES	45,00
5140506	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	630,00
5140603	DEPRECIACION DE MAQUINARIA	759,57
5140604	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	401,32
5140605	DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTACION	65,12
5140607	DEPRECIACION DE VEHICULOS	326,63
5140701	AMORTIZACION DE SEGUROS	566,75
5140803	AGASAJOS AL PERSONAL	458,75
5141005	SUPERINTENDENCIA DE CAMPAÑAS	209,60
5141014	TRAMITES JUDICIALES	35,40
	TOTAL COSTO	241.854,68

Al 31 de diciembre del 2014, esta cuenta totaliza: USD 241.854,68 y corresponde a los diferentes costos de producción.

C.P.A. Ecan, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Cof. "Viña de Pomasqui" Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhlturmer@yahoo.es * Quito - Ecuador

I.- GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
611	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	
6110001	SUELDO	11.000,00
6110002	DECIMO TERCER SUELDO	916,51
6110003	QUINTO CUARTO SUELDO	117,48
6110004	APOYE PATRONAL BAS.	1.382,50
6110005	HONORARIOS ADMINISTRATIVOS	21.630,59
6110006	HONORARIOS ADMINISTRATIVOS - ATOMICEA	0,00
6110007	HONORARIOS AUDITORIA EXTERNA	945,44
6110008	COMBUSTIBLE / GASOLINA	1.265,12
6110009	UTILES DE ESCRITORIO	90,59
6110010	PUBLICACIONES Y COMUNICACIONES	365,15
6110011	RENTALIZACION	238,75
6110012	MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES	493,06
6110013	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	2.000,00
6110014	DEPRECIACION DE MUEBLES Y SENSORES	206,93
6110015	DEPRECIACION DE EQUIPOS DE OFICINA	80,79
6110016	DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	231,54
6110017	DEPRECIACION DE VEHICULOS	1.060,88
6110018	SEGUROS Y REASEGUROS (PEÑAS)	1.932,51
6110019	GASTOS DE REPRESENTACION	1.691,54
6110020	ALIMENTACION PERSONAL	1.475,18
6110021	GASTOS DE VIAJE	790,17
6110022	GASTOS DE INVESTIGACION DE MERCADO	2.243,79
6110023	IMPUESTO PRECUAL	85,24
6110024	PATENTE MUNICIPAL	1.937,53
6110025	IMPUESTO SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS	290,56
6110026	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	5.487,12
6110027	TRAMITES JUDICIALES	1.566,00
6110028	S.O.A.T.	7,80
6110029	MATRICULA VEHICULO	903,12
6110030	IMPUESTO POR PRIMA DE SEGUROS	78,53
6110031	ISE	7,24
6110032	MUNICIPIO	10,82
6110033	GASTOS GENERALES	12.239,56
6110034	DEPRECIACION DE EDIFICIOS	2.534,92
6110035	DEPRECIACION DE MUEBLES Y SENSORES	464,12
6110036	DEPRECIACION DE EQUIPOS DE OFICINA	85,33
7300000	GASTOS IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDA	43.706,51
7300001	GASTOS PASTEURIZACION TRABAJADORES	25.852,7
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	196.436,81

Los gastos son valorados y reconocidos cuando se devengan y se contabilizan en el periodo en el cual fueron incurridos.

Los Gastos de Administración y Ventas durante el año 2014 totalizaron USD 196.436,81.

C.P.A. Ecan, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Cof. "Viña de Pomasqui" Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhlturmer@yahoo.es * Quito - Ecuador

CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	AJUSTES / ELIMINACIONES	SALDO AL 31/12/2014
		HABER	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
ELIMINAR GASTOS ADMINISTRATIVOS - AL COMEDOR	300,00	300,00	0,00

II.- OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
45101	OTROS INGRESOS	
4510101	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	10.094,29
4510102	DIVIDENDOS RECIBIDOS	9.400,23
4510103	DIVIDENDOS RECIBIDOS TEXAL S.A.	253.885,15
	OTROS INGRESOS	1.000,17
	TOTAL OTROS INGRESOS	292.721,00

Otros Ingresos son producidos por intereses recibidos en inversiones e intereses ganados, que representa el valor de USD 292.721,00. Habiendo realizado el siguiente ajuste:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2014	AJUSTES / ELIMINACIONES	SALDO AL 31/12/2014
		DEBE	
OTROS INGRESOS	300	100,00	200,00

V- OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31/12/2014
6191	OTROS GASTOS	
6191.002	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	162,71
6191.008	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	292,73
6220.001	PÉRDIDA POR VENTAS DE ACTIVO FIJO	703,50
6220.001	GASTOS EJERCICIO ANTERIOR	3,65
6220.002	PÉRDIDA POR VENTA DE ACCIONES	176,50
6220.001	PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS	7,87
	TOTAL OTROS GASTOS	1.346,26

Los gastos se registran en el momento que se causan y conforme aparecen en los estados de cuenta y se producen principalmente por gastos no operacionales, relacionado con servicios bancarios y transferencias, etc., durante el presente ejercicio económico totalizó USD 1.346,26.

NOTA 4.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y la Subsidiaria están expuestas a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria disponen de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrentan ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria, si es el caso:

Riesgo en las tasas de interés.- ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria no se encuentran expuestas a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. De existir este riesgo será manejado por el Grupo manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para adecuarlas con las tasas de interés y nivel de riesgo definido, asegurando las estrategias de cobertura más rentables.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria.

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria han adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficiente, colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares.

Riesgo de liquidez.- El Directorio es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio 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, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez del Grupo. ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria manejan el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. Además, el Grupo, en caso de existir no está expuesto al riesgo de liquidez en relación a las garantías bancarias entregadas a terceros. La exposición máxima del Grupo en este sentido es el valor que ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., tendría que pagar si las garantías serían solicitadas. Al 31 de diciembre del 2014, no existen garantías bancarias entregadas a terceros.

C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
 Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
 Conj. "Viña de Pomasqui"- Casa 121 - 1er Piso
 Mail: audhitarner@yahoo.es * Quito - Ecuador

Riesgo de capital. ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y su Subsidiaria gestionan su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros del Grupo se detallan a continuación:

CAPITAL DE TRABAJO	USD 936.812,00
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	10,36 veces
ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL, INC. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (PASIVO TOTAL/ PATRIMONIO)	4,11%

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño de la organización.

NOTA 5.- MODIFICACIONES DE LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

La Controladora ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., y la Subsidiaria COMERCIAL RUABLUCCO S.A., presentan los saldos reestructurados de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre del 2014, por primera vez y por pedido de la Intendencia de Compañías, a través de la Subdirección de Inspección y Control, mediante Oficio No. SCVS.IRQ.DRICAL.SIC.15.1418.14851 del 29 de julio del 2015, que hizo conocer a la Compañía ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., el cumplimiento de la presentación de los estados financieros consolidados y auditados, según su Resolución No. SCVS-DNCDN-2015-003 del 20 de marzo del 2015, según el Art. 6, que señala, la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados.

Los principales datos de los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz y su Subsidiaria por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, que fueron auditados, posteriormente a la preparación de los ajustes y/o eliminaciones, permitieron la modificación de los mismos y que se presentan a continuación:

C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
 Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
 Conj. "Viña de Pomasqui"- Casa 121 - 1er Piso
 Mail: audhitarner@yahoo.es * Quito - Ecuador

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014:

CUENTAS	ALGOMODA S.A.	RUABLUCCO S.A.	SALDO AL 31-12-2014	AJUSTES / ELIMINACIONES		SALDO AL 31-12-2014
				DEBE	HABER	
ACTIVOS CORRIENTES						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	1.791.350,45	230.859,56	2.028.130,01			2.028.130,01
CAJA BANCOS	91.386,73	37.188,51	64.430,24			64.430,24
DEPOSITOS	1.767.863,72	195.242,25	1.963.825,97			1.963.825,97
ACTIVOS FINANCIEROS	6,00	202,35	6,00			6,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CORRIENTES	6,00	202,35	6,00			6,00
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	6,00	202,35	6,00			6,00
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00	2.600,00	2.600,00			2.600,00
IMPUESTOS CORRIENTES	20.611,65	5.630,55	26.301,50			26.301,50
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.000,00	1.000,00	2.000,00			2.000,00
IMPUESTOS CORRIENTES	19.147,09	5.112,99	24.259,09			24.259,09
SUMAS ACTIVOS CORRIENTES	1.917.828,10	238.942,76	2.056.810,86			2.056.810,86
ACTIVOS NO CORRIENTES						
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0,00	85.283,16	85.283,16			85.283,16
VALOR ADQUISICION MAQUINARIA	0,00	1.000,00	1.000,00			1.000,00
VALOR ADQUISICION MUEBLES Y ENFERMERIA	0,00	1.000,00	1.000,00			1.000,00
VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE CUCINA	0,00	1.000,00	1.000,00			1.000,00
VALOR ADQUISICION EQUIPOS DE COMPUTACION	0,00	1.000,00	1.000,00			1.000,00
VALOR ADQUISICION VEHICULOS	0,00	1.000,00	1.000,00			1.000,00
SUMAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0,00	91.072,16	91.072,16			91.072,16

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomasqui" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhlturmer@yahoo.es * Quito - Ecuador

DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
VALOR ADQUISICIÓN MAQUINARIA	0.00	11.040,39	11.040,35		1.306,36
VALOR ADQUISICIÓN MUEBLES Y ENSERES	2.000,19	1.727,07	3.328,83		3.420,09
VALOR ADQUISICIÓN EQUIPOS DE OFICINA	134,79	0,00	354,73		234,76
VALOR ADQUISICIÓN EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	490,36	124,31	1.115,22		1.111,77
VALOR ADQUISICIÓN VEHÍCULOS	191,27	583,55	1.675,91		1.025,79
DETERIORO ACUMULADO MAQUINARIA	0,00	8.037,95	8.132,95		9.132,90
DETERIORO ACUMULADO MUEBLES Y ENSERES	0,00	1.065,71	1.10,67		110,67
TOTAL DEPRECIACIÓN	3.018,10	23.035,03	27.500,73		27.590,72
NETO PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	34.500,63	62.200,15	102.800,78		102.800,78
PROPIEDADES DE INVERSIÓN					
TERRENOS	44.908,07		44.908,85		44.909,85
EDIFICIOS	64.912,55		64.912,59		64.912,53
SUMA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	109.820,62	0,00	109.821,44		109.821,44
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS	3.308,47		3.308,47		3.308,47
TOTAL DEPRECIACIÓN	3.308,47	0,00	3.308,47		3.308,47
NETO PROPIEDADES DE INVERSIÓN	106.512,15	0,00	106.512,97		106.512,97
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
INVERSIONES EN ACCIONES	1.278.316,59		1.378.316,59		1.117.923,43
SUMA ACTIVOS NO CORRIENTES	1.419.271,18	67.740,15	1.487.011,13		1.326.648,15
SUMA TOTAL DE ACTIVOS	8.237.139,28	306.082,91	8.543.222,19		8.653.479,01

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomasqui" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhlturmer@yahoo.es * Quito - Ecuador

Cuentas	AL COMODATA S.A.	BUABLUCCO S.A.	SALDO AL 31-12-2014	AJUSTES / ELIMINACIONES		SALDO AL 31-12-2014
				DEBE	HABER	
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas y documentos por pagar	3.913,53	1.048,85	4.962,39			4.962,39
PROVEEDORES	3.913,53	988,85	4.902,39			4.902,39
ASISTENTES ADMINISTRATIVOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	10,00	60,00			60,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	55.061,85	61.964,83	117.026,68			117.026,68
IMPUESTOS POR PAGAR	55.061,85	50.007,67	15.000,52			15.000,52
SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	0,00	31.137,16	7.037,16			7.037,16
SUMA PASIVOS CORRIENTES	58.875,38	62.053,69	121.929,67			121.929,67
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES						
ACCIONES	25.958,16	0,00	25.958,16			25.958,16
PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	0,00	17.782,83	17.782,83			17.782,83
SUMA PASIVOS NO CORRIENTES	25.958,16	17.782,83	43.741,19			43.741,19
SUMA TOTAL PASIVOS	84.833,54	79.836,52	165.700,26			165.700,26
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	7.700,00	7.700,00	10.178,00			3.000,00
APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	208.424,08	0,00	208.424,08			208.424,08
DEUTUM MATRIA	106.030,64	0,00	106.030,64			106.030,64
EDUCACIONAL	150.193,41	0,00	150.193,41			150.193,41
RESERVAS						
RESERVA LEGAL	1.725,00	1.725,00	4.725,00			2.667,40
RESERVA LEGAL - AL COMODATA S.A.	0,00	0,00	2.541,48			1.405,99
RESERVA LEGAL - MARTINEZ BERNARDINO CAMERO	0,00	0,00	713,90			467,92
RESERVA LEGAL - DENA HERRERA LEYDOR MARIA EUGENIA	0,00	0,00	825,18			383,29
RESERVA FACULTATIVA	362,25	0,00	907,25			862,25
SUMA RESERVAS	2.087,25	1.725,00	9.662,30			5.366,85

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Villa de Pomacachi" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es - Quito - Ecuador

UTILIDAD DEL EJERCICIO	525,297.34	633,825.79	628,276.11	137,029.77	30,000.00	575,265.34
SUMAN PATRIMONIO NETO	758,919.18	113,768.27	912,687.46	143,367.77	30,000.00	738,813.69
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2,853,284.36	112,181.17	3,467,794.47	112,181.17	65,517.31	2,418,764.06
SUPERAVIT REVALUACIÓN TIEMPO	19,135.98	3,924.98	71,184.6	3,384.08		71,279.58
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2,229,308.38	118,156.14	3,396,609.87	108,797.14	59,512.3	2,245,165.28
T. PASIVO + PATRIMONIO	3,227,115.28	306,662.91	3,540,222.19	235,905.48	155,517.31	3,310,423.01

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014:

Cuentas	ALGODMODA S.A.	RUABLUCCO S.A.	SALDO AL 31-12-2014	AJUSTES/ELIMINACIONES		SALDO AL 31-12-2014
				DEBE	HABER	
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS ELIGIBLES	247,894.40	454,751.89	702,763.14	15,000.00		672,158.39
SUMAN VENTAS	247,894.40	454,751.89	702,763.14	15,000.00		672,158.39
COSTOS						
COSTO DE PRODUCCIÓN	0.00	341,854.68	341,854.68			341,854.68
SUMAN COSTOS DE VENTAS	0.00	341,854.68	341,854.68			341,854.68
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	247,894.40	212,897.21	460,271.71	30,000.00		430,271.71
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	109,170.51	17,686.28	256,436.81		30,000.00	195,476.81
TOTAL DE GASTOS	109,170.51	17,686.28	256,436.81		30,000.00	195,476.81
UTILIDAD OPERACIONAL	138,543.87	95,210.93	203,834.90	30,000.00	30,000.00	233,834.90
INGRESOS NO OPERACIONALES	385,912.20	8,876.18	394,788.38	103,329.77		291,458.61
GASTOS NO OPERACIONALES	306.81	11,861.3	12,168.11			11,857.3
NETO NO OPERACIONALES	385,605.39	7,764.88	382,823.50	113,329.77	30,000.00	291,494.41
UTILIDAD NETA	525,297.34	103,075.74	628,276.10	133,329.77	30,000.00	525,265.34

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a CEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Villa de Pomacachi" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhturner@yahoo.es - Quito - Ecuador

Nota: Durante el año 2014 se reconocieron las utilidades de RUABLUCCO A ALGODMODA por un valor de USD 55.891.23 y en donde registró en el ingreso de ALGODMODA dicho valor.

A continuación, explicamos los procedimientos aplicados de los ajustes y/o eliminaciones para Consolidar los Estados Financieros, según NIIF 10.

REQUERIMIENTO CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EL GRUPO ALGODÓN Y MODA ALGODMODA S.A. Y COMERCIAL RUABLUCCO S.A.

La Superintendencia de acuerdo a Resolución Nro. SVCS-DNCDN-2015-003, en el Artículo 6 solicita la consolidación de los Estados Financieros y en el que establece aplicará la NIC 27 o la NIIF 10.

La Normas Internacionales de Información Financiera 10 – NIIF 10

La NIIF 10 trata en profundidad la distinción de situaciones de control cuando hubiera un porcentaje de dominio superior al 50% y los casos de la relación con agencias.

El objetivo de esta NIIF 10 establece los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Para cumplir el objetivo, esta NIIF 10:

- Requiere que una entidad (la controladora), controle una o más entidades distintas (subsidiarias) presente estados financieros consolidados;
- Define el principio de control, y establece el control como la base de la consolidación;
- Establece la forma en que se aplica el principio de control para identificar si un inversor controla una entidad participada y por ello debe consolidar dicha entidad; y
- Establece los requerimientos contables para la preparación de los estados financieros consolidados.

C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a GEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomasqui" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhlturmer@yahoo.es * Quito - Ecuador

Los estados financieros consolidados son los estados financieros de un grupo en el que los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias se presentan como si se tratase de una sola entidad económica.

Procedimientos de consolidación de Estados Financieros bajo NIIF 10

Al elaborar los estados financieros consolidados, de una entidad debe utilizar prácticas contables uniformes para informar sobre transacciones parecidas y otros eventos en similares circunstancias.

Los saldos y transacciones de relacionadas deben eliminarse.

Las participaciones no controladoras en subsidiarias deben presentarse en el estado de situación financiera consolidado dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

ELIMINACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN DE LA SUBSIDIARIA Y RECONOCIMIENTO DE INTERÉS MINORITARIO

Cuadro para determinar los saldos después al ajuste del informe de resultados				
Cta Contable	INVERSIONES PERMANENTES	Saldo en Libros	AJUSTE	Inversión Permanente
1.3.1.01.001	COMERCIAL RUABLUCC S.A.	87.242,05	73.151,14	14.090,91

C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Autopista Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2
Junto a GEMEXPO - Vía a la Mitad del Mundo
Conj. "Viña de Pomasqui" - Casa 121 - 1er Piso
Mail: audhlturmer@yahoo.es * Quito - Ecuador

CUADRO DE DISTRIBUCIÓN DE PARTICIPACIONES MAYORITARIA Y VIGORITARIA					
Patrimonio Subsidiaria RUABLUCC	100%	Interés Mayoritario 71% ALGOMODA	Interés Minoritario 29% RUABLUCC	Inversiones Permanentes ajustado COMERCIAL RUABLUCC S.A.	Inversión Permanente
Capital Social	7.159,00	5.082,89	2.076,11		14.090,91
Reserva Legal	3.579,00	2.541,09	1.037,91		
Resultados Integrales	3.874,98	2.751,54	1.123,44		
Resultados Acumulados	104.333,14	73.916,53	30.416,61		
Utilidad Ejercicio Actual	122.876,12	87.242,05	35.634,07		

CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidad del ejercicio 2014	103.029,77
Participación de la Madre ALGOMODA 71%	73.151,14
Participación Subsidiaria RUABLUCC 29%	29.878,63

AJUSTE SE REALIZA PARA QUE NO SE DUPLIQUEN LAS UTILIDADES		
Asiento Ajuste	Débito	Crédito
Otros Ingresos		
Participación de la Madre ALGOMODA 71%	73.151,14	
Inversiones Permanentes		
Participación de la Madre ALGOMODA 71%		73.151,14
Otros Ingresos		
Participación Subsidiaria RUABLUCC 29%	29.878,63	
Interés Minoritario		
Participación Subsidiaria RUABLUCC 29%		29.878,63

ELIMINACIÓN PARA CONSOLIDACIÓN LAS CUENTAS INGRESOS Y GASTOS DE LAS RELACIONADAS

Se elimina los ingresos y gastos de relacionadas por un valor de USD 30.000,00 en el ingreso y al gasto por USD 30.000,00 por concepto de Honorarios.

DIARIOS DE AJUSTES Y/O ELIMINACIONES

ASIENTOS AJUSTES	DÉBITO	CRÉDITO
Capital Social	71.000,00	
Reserva Legal	3.575,00	
Resultados Intermedios	3.864,98	
Resultados Acumulados	(8.133,14)	
Interés minoritario		23.624,07
Inversiones Permanentes		30.212,09
V. Registro Eliminación de Patrimonio		
Intereses propios	75.151,14	
Inversiones Permanentes		(73.125,14)
Intereses propios	29.879,63	
Interés minoritario		(29.879,63)
El Registro de resultado de ejercicio 2014 (RUABR-2014) y sus presentaciones de balances Consolidados		
Ingresos por Eliminaciones	30.000,00	
Intereses propios		30.000,00
V. Compensación de cuentas de Relación de deuda y pagos		
	256.606,59	256.606,59

NOTA 6.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene contingencias, relacionados con disputas, litigios, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la misma. Igualmente, a través de la Subsidiaria, la Compañía Matriz no mantiene ningún compromiso, relacionado con contratos celebrados con proveedores y clientes para la compra de materia prima utilizada para la producción y venta de productos terminados, respectivamente.

NOTA 7.- EVENTOS POSTERIORES

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Compañía Matriz ha evaluado las transacciones para su reconocimiento y evaluación subsecuente al 31 de Diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión del Dictamen (01 de octubre de 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

NOTA 8.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los Estados Financieros Consolidados de ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron conocidos por la Gerencia General de la Compañía y aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de septiembre del 2015. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.

C.P.A. Eoon, Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Octubre, 01 del 2015