

FAIQUILTO S.A.
Estados financieros
31 de diciembre de 2013
Memoria los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Ventana de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Propiedad, maquinaria y equipos
 - (2.8) Activos intangibles
 - (2.9) Deterioro del valor de los activos
 - (2.10) Pasivos financieros
 - (2.11) Impuestos
 - (2.12) Beneficios a empleados
 - (2.13) Reconocimiento de ingresos
 - (2.14) Reconocimiento de gastos
 - (2.15) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.16) Herramientas pero aún no efectivas
 - (2.17) Clases de capital
- (3) Adicionalización del negocio
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (6) Activos financieros
- (7) Inventarios
- (8) Activos por impuestos corrientes
- (9) Otros Activos financieros corrientes
- (10) Propiedad, maquinaria y equipos
- (11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
- (12) Pasivos financieros corrientes
- (13) Otras obligaciones corrientes
- (14) Gastos por impuestos diferidos
- (15) Provisiones por beneficios a empleados
- (16) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (17) Activos por impuestos diferidos
- (18) Impuestos por impuestos
- (19) Patrimonio
- (20) Impuestos de actividades ordinarias
- (21) Gastos de venta
- (22) Gastos por su inactividad
- (23) Aspectos tributarios
- (24) Transacciones y saldos con relacionados
- (25) Continuación de actividades operativas en estados de flujo de efectivo
- (26) Contingencias
 - Revelados y no revelados
 - Atribución de los estados financieros

PAQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014.

Nota 1. Información general

PAQUITO S.A. es una ~~entidad~~ **Compañía**, se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 17 de febrero de 1994 ante el Notario Público de este cantón, e inscribió en el registro mercantil el 5 de mayo de 1994.

El objeto principal de la ~~compañía~~ **entidad** es la fabricación, venta e instalación de aluminio y vidrio de seguridad para la construcción, la decoración y otros que se usen en todo tipo de edificaciones.

Nota 2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (LNIF) o el anterior Comité Internacional de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la ~~Compañía~~, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios recogidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y evaluaciones algunas supuestos inherentes a la naturaleza de la ~~Compañía~~, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La oportunidad de la información financiera y supuestos contables basados en la mejor calificación de la información disponible a momento, los cuales podrían llegar a girar o de sus efectos futuros. El detalle de las estimaciones y juicios notable críticos se detallan en la Nota 3.

2.2 Bases de Presentación

Los estados financieros de PAQUITO S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos ajustes que los aumentan o los

medidos a su valor razonable, si bien se aplica en las políticas contables incluidos más abajo:

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la compraventa o entrega a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre partes ajenas en el mercado a la fecha de valuación. Indirectamente de su precio observable o estimado utilizando directamente una técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo y los puntos clave del mercado conparan esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valuación. El valor razonable para propiedades de inversión y/o inversión de estos estados financieros se determina de forma tal a excepción de las minoraciones con pagos basados en acciones que están contra el abono de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con un arrendamiento, pero no es un valor razonable. Igual como el valor justo de realizarán de la NIIF 2 o el valor en uso de la NIIF 36.

Además, para efectos de informar en financiera, las modificaciones de valor razonable se expresan en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el precio en que se miden los datos de entrada observables en las mediciones y se incorporan en la determinación de valor razonable en su totalidad. Las cuales se clasifican de la siguiente manera:

- Nivel 1: Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos e pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, pero de forma indirecta o no.
- Nivel 3: Considera datos de entrada no observables.

2.3 Clasificación de valores corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento para o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, es de vencimiento superior a 12 meses de todo.

2.4 Efectiva y equivalentes de efectivo

PAQUETE 3A.

50115.1.1.28.1.2.0003 FOLIO 14.000003 (continuación)

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y disponibles.

1.3 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos instrumentos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías o valor razonable con cambios en resultados, activos financieros no demandados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (rentas) y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene activos financieros comerciales hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por pagar.

2.5.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no están cotizados en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrada el correspondiente, a que en el caso de existir evidencia alguna de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el costo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, el valor razonable se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado:

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

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

2.6.3 Baja de un activo financiero

La baja ocurre al no hay un activo financiero continuamente cuando expiran los contratos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asumida por los valores que tendría que pagar.

3.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el costo más realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los insumos de producción.

El valor más realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor más realizable, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. El deterioro estimado de deterioro se consulta también las nuevas relaciones e interacciones, demanda de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 90 días. Las pérdidas sobre los inventarios se miden en los resultados integrales de la operación en que se originan.

3.7 Propiedad, maquinaria y equipos

VALUACIÓN

VOTOS = LOS ENTRENOS Y LA INCIERTEZA (¿¿¿¿¿¿¿¿¿¿)

Las propiedades, maquinaria y equipos son registrados a costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por devaluación.

El costo de las propiedades, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, y su puesta en marcha o condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado de ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento a seguir al análisis si existe la necesidad de determinar para las propiedades, maquinaria y equipos en forma anual.

Las propiedades, maquinaria y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en función del útil estimada de los mismos, como sigue:

	Porcentaje
Edificios	3%
Subestructuras y construcciones	3%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	30%
Vehículos	20%

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La administración de la Compañía considera que no es de un valor residual para las propiedades, muebles, equipos y muebles de oficina y equipos de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de una venta no es significativo, ya ha determinado valor residual para los vehículos.

Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipos

La utilidad o pérdida que surge al retirar o vender un activo de propiedad, planta y equipo se determinará en la diferencia de costo y el precio de venta y será reconocido en los resultados del ejercicio.

2.9 Deterioro del valor de los activos

En el cierre de cada año, lo que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones no asociadas para determinar si existen evidencias de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de que por el deterioro del valor se estima y comprueba el importe razonable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros, y el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en resultados. De forma similar, en el cierre sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de las inventurías, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, a los costos de ventas estimados, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida de inventario o (o grupo de partidas similares) sí se deteriora, se reduce su precio en libros al precio de venta, menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si la pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se reconstituye hasta la estimación razonable de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de las inventurías), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Pasivos financieros

Los instrumentos de crédito son clasificados como pasivos financieros de continuidad con la sociedad o no sociedad comercial.

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

2.9.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registra en la nota 11.

2.9.2 Bajas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.9.3 Subvenciones y préstamos concursivos

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del monto del interés efectivo y se miden en términos financieros.

2.11 Impuestos

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

Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas actuales aprobadas al final de cada período, para el año 2015 y 2014 es del 30%. Sin embargo, puede existir una pérdida tributaria hasta en 30 años; en tales posiciones se prorroga las pérdidas hasta el 30% de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales excepto para las que se reconocen netas por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrán cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en el tanto las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se extinga. El saldo de activos por impuestos diferidos, está sujeto a ciertas medidas de limitación del 70%.

PAQUETO 8.4.

VOT45 - POLY-LINKS FINANCIALS (Continuation)

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidas o una combinación descentada y reconocida como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.12.2 Beneficios definidos: Jubilación personal

El costo de los beneficios definidos (jubilación personal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Acumulada, con valores unitarios nominales más excedentes al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a través resultados integrales.

2.12.3 Participación trabajadora

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en los beneficios sociales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos inherentes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se reconocen utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir derivada de ventas. Los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- ✓ La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes y la compañía no mantiene involuntariamente administración, o, baso el gusto usualmente asociado con la propiedad, reteniendo el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- ✓ El precio en el que se venderá el servicio, cuando se lo han transferido al cliente, los valores derivados del disfrute del servicio, con base en las actividades habitualmente según el contrato de servicios.

- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la compensación reciba los beneficios económicos asociados con el sueldo.
- ✓ Los datos por meses, o por trimestre, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son registrados con base en la devengación. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros no se cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurre en un pago.

2.11 Reconocimientos de gastos

Los gastos son registrados con base en la devengación. En el estado de resultados de período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros no se cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurre en un pago.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como regla general en los estados financieros no se contabilizan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.16 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internas Nuevas de Información Financiera (NIIF), Normas Internas Nuevas de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIC) nuevas o revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF

Título

Fecha de vigencia

FAIQUITO S.A.

NORMAS Y OTRAS EXPOSICIONES FINANCIERAS (Continuación)

Normas		
NIF 9	Instrucciones Financieras: Clasificación y medición	Enero 1, 2018
NIF 14	Regulación de cuentas deudas de seguros	Enero 1, 2016
NIF 15	Ingresos por Contratos de Opciones esta norma se reemplaza a NIC 11 y 18, SIC 31.1, NIF 31.13.18	Enero 1, 2017
NIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIF	Título	Fecha de Vigencia
Enmiendas		
NIF 7	Modificaciones adicionales y enmiendas concerniendo resumido de NIF 6	Enero 1, 2018
NIC 11	Contabilidad por adquisición de participaciones y representaciones conjuntas	Enero 1, 2017
NIC 1	Excepciones sobre información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos	Enero 1, 2016
NIC 13	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Enero 1, 2017
NIC 16 y NIC 38	Aplicación de los Métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales	Enero 1, 2016
NIC 28	Aclaración de la contabilización por la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no controla un negocio	Enero 1, 2016
NIF 10 y NIC 28	La venta o la operación de activos entre un inversionista y el asociado o negocio conjunto	Fecha a fijar por el IASB
NIF 30.13 y NIC 28	Excepciones de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIF	Ciclos 2012 - 2014	
NIF 5	Quitar en métodos de costo	Enero 1, 2016

PAQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Consolidación

NIF 7	Mantenimiento de los contratos Aplicabilidad de la entrada a la NIF 7 a los estados financieros intermedios	Enero, 2016
NIF 9	Texas de descuentos intermedio regional	Enero 1, 2016
NIF 14	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016

Un resumen de las Normas en vigor que la compañía usualmente prevé que resulten aplicables en el futuro son las siguientes:

NIF 9 Instrumentos financieros:

La NIF 9 emite el 1 de enero de 2016 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIF 9 adoptada el 1 de enero de 2016 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivo financiero y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIF 9 se describen a continuación:

La NIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIF 99, Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición sean medidos por su costo o costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objeto es recibir los flujos de efectivo contractuales y que se paga el flujo de efectivo contractual que sean exclusivamente pagos de capital o intereses sobre el capital amortizado generalmente se miden a costo amortizado. Al final de los periodos contables posteriores, todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación en otras partidas de la utilidad integral) con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento cambiante de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a valor razonable a través de resultados y atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados

integrales, es decir que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales, se creará o mejorará, o se deteriorará o empeorará en el Estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reflejarán directamente en el Estado de resultados. Asimismo, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentará en el Estado de resultados.

NIC 16 y NIF 48 Actualización de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No se adoptó un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades o en otras que se generen en una actividad que incluye el uso de activo. Una entidad aplica esos métodos de depreciación prospectivamente a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación anticipada.

NIF 15 Ingresos de contratos con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIF 15 establece el nuevo método de reconocimiento de ingresos derivado de contratos con clientes. Presenta un flujo integrado entre los reconocimientos aplicables y sustituye a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleje la compensación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma establece un método de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato;
3. Determinar el precio de transferencia;
4. Determinar el precio de transacción y las obligaciones de ejecución del contrato;
5. Reconocer el ingreso cuando se en la medida que la entidad cumpla la obligación.

Según la NIF 15, una entidad reconoce un ingreso cuando se en la medida que la entidad cumpla la obligación de ejecución, es decir, cuando el control de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución pasará de la entidad al cliente. Se incluye entre los fundamentos contables en la NIF 15

para poder dar a los alumnos una experiencia. Además, el NLP 15 requiere amplias mediciones.

La Unión Europea considera que la adopción de la NIE 19, no implica cambios sustanciales importantes, por lo que su efecto normativo no será el de crear

Una norma anulada por la que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la Asamblea de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

Sub 14 Cuendax neymlu'ux difere'ndux

Con excepción a partir del 1 de enero de 2014, hasta sobre in ventabilizaciones de algunas salidas que se corresponden a actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son miembros de la AIFB por primera vez.

APPENDIX A

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (o arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo y cambio de una sustancia económica. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificable por un periodo de tiempo.

NIC 12 Multidivisión Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Al cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporal deducible, considerará si la legislación fiscal restringe la fiscalidad de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporal deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, la entidad podrá tener una diferencia temporal deducible en comparación con todas las demás.

ANEXO 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Sin embargo, en la legislación fiscal respecto al uso de pérdidas para ser utilizadas contra ingresos de un tipo específico una diferencia temporal deducible se crea por ejemplo cuando se han gastado los costos de desarrollo.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, no representa, ni tendrá un impacto significativo en los resultados financieros de la Compañía.

2.12 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, como objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su patrimonio de capital de tal forma que su endeudamiento no implique un riesgo en su capacidad de pagar sus obligaciones, o obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

5.1.1 Administración de Riesgo

El riesgo es normal de sus operaciones. La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito

Riesgo de liquidez

Riesgo de mercado

Riesgo operacional

Riesgo de contraparte

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a quien se presenta los servicios asumidos en una del gestión o compromiso que ha asumido la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste.

Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es minimizado por parte de la gerencia general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y cancelaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son ilíquidos en el momento efectivo u otros activos financieros o que estas utilicen los recursos de manera de manera desventajosa para la Compañía.

PAQUETOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

La política que mantiene la Compañía es contar con el suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es mitigado por parte del gerente general mediante los pagos de dividendos y los vencimientos de las cuentas por pagar. El riesgo de liquidez se baja ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 45 días, no existe política de distribución como la mayoría de las empresas que generan liquidez sistemáticamente.

Riesgo de mercado

La compañía asume riesgos relacionados con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propias de un mercado abierto de libre competencia.

Estos riesgos se van por las operaciones, precios, negociaciones del mercado existente en el cual se desarrolla la compañía.

• Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dado la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

• Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de valor del valor actual de estos los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado donde se opera.

Nota 4. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se detallan en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los impactos en libros de la actividad y transacciones que eventualmente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios más críticos se basan en la experiencia histórica y conocimientos que se poseen acerca de algunos. Las transacciones reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la

BAJO LITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS consolidados

rentas y pérdidas futuras a la revisión afectando el período actual como a períodos subyacentes.

Adicionalmente, se presentan las remuneraciones y jurados recibidos críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Vista oral de propiedad, maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 2.3, la Compañía revisa la vida útil de su base de mobiliario, vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la auditoría determinó que la vida útil se adecuaba en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 5. Bifectivo y equivalentes de efectivo

Una lista del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015	2014
Caja general	USD\$	14.430,40	50.500
Fondos mutuos y depósitos		2.994,44	1.171,9
Reservas financieras provisionales		963.672,40	1.175.142,9
Reservas financieras Faltas		194.902,99	-
Total	USD\$	<u>1.173.999,23</u>	<u>1.180.014,29</u>

El 100% de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a depósitos de efectivo en cuentas corrientes y de ahorro en el banco de Sistema Financiero.

Nota 6. Activos financieros

Un detalle de activos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015	2014
Cuentas por pagar comerciales (Nota 6.1)	USD\$	1.185.451,17	847.349,82
Cuentas por pagar comerciales (Nota 6.2)		64.476,47	64.817,47
Formación de activos comerciales (Nota 6.3)		132.194,20	144.814,70
Total	USD\$	<u>1.382.121,84</u>	<u>1.056.981,99</u>

LA FOLIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

6.1 Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015	2014
Cuentas de personas naturales locales		42 768,58	19 867,92
Cuentas de personas jurídicas locales		1 042 755,57	837 474,52
Total	USDS	<u>1,085,524,15</u>	<u>857,342,44</u>

El 31 de diciembre de 2015, este valor corresponde a 384 clientes que individualmente no tienen una representación significativa la componen o por parte de clientes de las siguientes:

		2015	2014
Clientes sin vencer	USDS	570,919,23	549 210,05
Vencidas de 1 a 30 días		146 727,90	177 642,77
Vencidas de 31 a 120 días		6 557,72	1 736,13
Vencidas de 121 a 180 días		9 550,47	62 146,41
Vencidas de 181 a 360 días		-	-
Vencidas de 361 a 540 días		573,37	5 882,43
Vencidas de 541 a 720 días		37 094,55	17 570,65
Vencidas de 721 a 900 días		-	35 321,54
Total	USDS	<u>1,085,524,15</u>	<u>857,342,44</u>

6.2 Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LAS ESTADÍSTICAS FINANCIERAS (Continuación)

		2015	2014
<u>Otros gastos por operar las empresas</u>			
Alquiler de terreno		39,00	81,20
Personalizar		-	-
Prestación de servicios		4.116,54	3.985,11
Antes de provisiones del estado		144,39	30,30
Antes de provisiones financieras		9.134,23	12.811,51
Gastos de viajes - Transportación		940,00	1.555,66
Gastos de viajes - Extranjero		61.554,41	-
Intereses por otros compromisos		7.110,71	12.974,92
<u>Gastos financieros por otros compromisos</u>		-	-
Total	USD\$	107.376,12	84.517,47

iii. Estimación de cuentas incobrables

Los principales métodos de estimación se detallan a continuación:

		2015	2014
Saldo inicial	USD\$	(24.810,49)	62.422,04
Adicional al año		(5.206,49)	(2.100,16)
Depreciación		2.419,36	-
Saldo al 31 de diciembre		282,30	5.315,74
Provisiones por otros compromisos		-	5.258,38
Total	USD\$	(20.394,09)	(44.810,67)

Según el análisis de riesgo, la provisión al 31 de diciembre de 2015 es de USD\$ 20.394,09 y al 31 de diciembre de 2014 era de USD\$ 44.810,67, evidenciándose la reducción de la cartera vencida.

En consecuencia, constituyen estimaciones ante la subjetividad de algún criterio de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Revisión de la cartera de acuerdo al tipo de actividad
- Efectuación de determinación de deterioro a los resultados de los mismos

PAQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

En el análisis de liquidez determinada por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren de uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

Una vez agotadas las gestiones de conciliación pre-judicial y judicial se procede a dar de baja los activos contra la emisión envejecida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

El resto de las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

Nota 7. Inventario

Un detalle del inventario al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015	2014
Inventarios en tránsito	US\$	0.00	-
Inventarios en el almacén (valor)		25,768,43	25,768,43
Inventarios en el almacén (costo)		26,051,20	25,411,64
Inventarios Obsoletos (costo)		(282,77)	-
Total	US\$	<u>137,861,43</u>	<u>25,768,43</u>

PARQUELO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Exención de impuesto de renta		-	-
Impuesto al consumo de renta		50.690,97	30.110,11
Exención en la fuente de rentas de bolsa		64.155,82	38.171,84
Exención en la fuente de IVA		23.721,18	-
Total	USD	<u>138.567,97</u>	<u>138.281,95</u>

Nota 9. Otros activos financieros corrientes

Un detalle de los otros activos financieros corrientes se los puede consultar en el Formulario siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo impuesto		92.500,00	92.000,00
Depositos financieros		10.384,00	17.254,00
Total	USD	<u>102.884,00</u>	<u>109.254,00</u>

Nota 10. Propiedad, planta y equipo

Un detalle del movimiento de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipamiento de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Las principales movimientos ocurridos en el 2015, se resumen en el detalle siguiente: