

Contenido

1. Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2. Políticas contables	1
2.1 Base para la preparación de los estados financieros	1
2.2 Activos Financieros	2
2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar	2
2.4 Impuesto a la renta y participaciones	3
2.5 Propiedad, planta y equipo	4
2.6 Inventarios	5
2.7 Pasivos financieros	6
2.8 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles	7
2.9 Beneficios a los empleados	8
2.10 Provisiones	8
3.1 Reconocimiento de Ingresos	9
3.2 Reconocimiento de gastos de operación	9
A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
C) Activos Financieros	10
E) Inventarios	11
G) Servicios y Otros Pagos Anticipados	11
H) Activos por Impuestos Corrientes	11
K) Propiedad, Planta y Equipos	12
CC) Cuentas y Documentos por Pagar	12
DD) Otras Obligaciones	14
JJ) Pasivos a Largo Plazo	15
LL) Capital Social	16
Reserva Legal	16
Reserva Facultativa	16
Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	16
Utilidades Acumuladas	16
Utilidad del Ejercicio	16
Hechos Subsecuentes	16

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **EL BARATA S.A.**, el 16 de enero de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de marzo de 1989 bajo el número de inscripción 2.875.- Según resolución No. 89-2-1-1-00658 de la Superintendencia de Compañía con fecha 28 de febrero de 1989

El 28 de agosto del 2000 según escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 29 de diciembre del mismo año, se realizó la conversión de sucres a dólares, aumentando el capital en US\$ 600,00 dólares de (E.U.A.)

El 2 de febrero de 2011 se realizó el aumento de capital en US\$ 19.200,00 dólares de (E.U.A.) inscrito en el Registro Mercantil el 20 de julio del 2011

La junta general extraordinaria de accionistas con fecha 15 de agosto de 2011 resuelve ampliar el objeto social de la compañía se inscribió en el Registro Mercantil el 27 de octubre de 2011

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad principal es la comercialización de tejidos nacionales, extranjeros y artículos afines; la compañía se dedicara a la importación, exportación, compra venta, consignación, distribución y comercialización de tejidos, fibras, hilados, ropas, prendas de vestir y de la indumentaria nueva y usada, calzados y las materias primas que la componen. Entre otras actividades estipuladas en la escritura de constitución.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2015, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 20.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una este es aportado por los accionistas.

2. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la Republica de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y banco, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta de 2015 y 2014

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

2.4 Impuesto a la renta y participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

EL BARATA S.A.

<u>Conciliación Tributaria</u>		2015
Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$	173.507,60
(-) 15% Participación trabajadores		26.026,14
Base imponible		147.481,46
(+) Gastos no deducibles	(*)	336.596,70
Utilidad gravable	US\$	484.078,16
22% Impuesto a la renta causado		106.497,20
(-) Anticipo determinado período corriente		91.749,08
Impuesto a la renta causado		14.748,12
(+) Anticipo Impuesto a la renta pendiente pago		57.856,18
(-) Retenciones en la fuente período		89.752,46
(-) Crédito Tributario años anteriores		28.756,90
Saldo a favor del contribuyente	US\$	45.905,06

(*) Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios, los mismos que no sustentan costos y gastos; ajustes por depreciación, intereses y multas, tasas por servicios, provisión por cuentas incobrables; como lo establece la normativa tributaria (L.R.T.I)

2.5 Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada período contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida en el rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

2.6 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

2.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2015 y 2014

2.8 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad

generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

2.9 Beneficios a los empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios 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, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 ó más años de servicios consecutivos

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales

3.1 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

3.2 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

3.3 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o 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 resultado.

3.4 Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

EL BARATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2015	2014
<u>Caja</u>		
Caja General	US\$ 0,00	13.633,30
	0,00	13.633,30
<u>Bancos</u>		
Pichincha Cta.Cte. 3438292404	US\$ 689,64	225.380,82
Guayaquil Cta.Cte. 9979	38.826,37	67.597,18
Guayaquil Cta.Ahorro 43517363	2.104,64	1.000,00
	41.620,65	293.978,00
	US\$ 41.620,65	307.611,30

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	2015	2014
Cliente	(1) 525.757,62	1.088.826,30
Préstamos a Empleados	10.150,00	0,00
	US\$ 535.907,62	1.088.826,30
<u>(1) Clientes</u>		
Batatazo S.A.	0,00	151.256,33
Boxeves S.A.	0,00	175.781,41
Mitancy S.A.	0,00	340.427,00
Paudwed S.A.	204.591,02	187.186,06
Mabaltek S.A.	157.054,39	54.843,83
Clientes con saldos menores a \$ 5.000	164.112,21	179.331,67
	US\$ 525.757,62	1.088.826,30

Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2015; presenta ventas a crédito mínimas. No efectuó la Provisión por Cuentas Incobrables debido a que considera que los saldos son recuperables; su porcentaje de crédito e incobrabilidad es bajo; la empresa tiene como política la venta de contado; sus principales ventas se dan de forma directa a consumidores finales.

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	2015	2014
Mercadería	(*) <u>5.597.376,32</u>	<u>5.695.882,12</u>
US\$	<u>5.597.376,32</u>	<u>5.695.882,12</u>

(*) Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2015; presenta en su estado financiero inventarios que corresponde a mercaderías telas variadas, nacionales e importadas.

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2015	2014
Seguros	(a) <u>35.259,12</u>	<u>8.772,43</u>
Servicios Pagados por Adelantado	<u>0,00</u>	<u>943,07</u>
US\$	<u>35.259,12</u>	<u>9.715,50</u>

(a) Nota: La compañía mantiene diferentes pólizas con la Compañía Nacional de Seguros S.A. "La unión", por la cobertura de seguro de incendio y líneas aliadas, robo y asaltos póliza 10645; transporte póliza 10231; automotores póliza 10467-10338-10627 todas estas pólizas con vencimiento 22-01-2016; automotores póliza 10896 venc. 01-01-2016; Incendio y líneas aliadas póliza 10694-10691-11500-11501 con vencimiento 22-01-2016; Incendio y líneas aliadas póliza 10694 venc. 2-05-2016; robo y asalto póliza 10746 venc. 29-05-2016 saldos pendientes al cierre del ejercicio contable.

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2015	2014
Retenciones en la Fuente	(1) <u>152.402,26</u>	<u>117.572,30</u>
	<u>152.402,26</u>	<u>117.572,30</u>

(1) Retenciones en la Fuente

Retenciones fuente clientes	(a) <u>89.752,46</u>	<u>57.856,18</u>
Retenciones fuente años anteriores	<u>28.756,90</u>	<u>0,00</u>
Anticipo impuesto a la renta	<u>33.892,90</u>	<u>59.716,12</u>
	<u>152.402,26</u>	<u>117.572,30</u>

(a) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente en el período, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico; corresponde a la retención efectuadas a la compañía (Ver Conciliación Tributaria 2.4)

K) Propiedad, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

EL BARATA S.A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>COSTO</u>		Saldo al 01/01/2015	Compras o Adiciones	Ventas Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2015
Terreno	US\$	6.000,00	550.000,00	0,00	556.000,00
Edificios		2.220.000,00	0,00	550.000,00	1.670.000,00
Maquinarias y Equipos		164.627,95	0,00	0,00	164.627,95
Muebles y Enseres		153.904,37	5.312,50	0,00	159.216,87
Equipos de Oficina		30.945,02	20.773,08	0,00	51.718,10
Equipos de Computación		25.714,10	1.828,38	0,00	27.542,48
Vehículos		323.857,43	18.957,59	0,00	342.815,02
Otros Activos	(*)	473.994,91	0,00	0,00	473.994,91
TOTAL COSTOS	US\$	3.399.043,78	596.871,55	550.000,00	3.445.915,33
<u>DEPRECIACION</u>					
(-) Edificios	US\$	278.325,00	101.700,00	0,00	380.025,00
(-) Maquinarias y Equipos		77.795,95	14.531,32	0,00	92.327,27
(-) Muebles y Enseres		16.016,97	15.390,44	0,00	31.407,41
(-) Equipos de Oficina		12.258,55	3.258,65	0,00	15.517,20
(-) Equipos de Computación		20.334,64	1.658,60	0,00	21.993,24
(-) Vehículos		175.843,42	57.959,51	0,00	233.802,93
(-) Otros Activos		125.977,81	82.668,32	0,00	208.646,13
TOTAL DEPRECIACION	US\$	706.552,34	277.166,84	0,00	983.719,18
TOTAL ACTIVO FIJO	US\$	2.692.491,44	319.704,71	550.000,00	2.462.196,15

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		2015	2014
Proveedores Locales	(1)	69.490,27	302.792,24
Proveedores del Exterior	(2)	4.742.277,11	7.799.569,88
Acreedores Varios	(3)	65.060,55	56.351,30
	US\$	4.876.827,93	8.158.713,42

(1) Proveedores Locales

Cortyvis	0,00	53.825,18
Buen Hogar	5.473,40	7.505,57
Ennotex	2.827,60	6.143,71
País Quito	0,00	1.539,46
Pintex	15.136,10	46.471,26
Sinnatex S.A.	7.056,10	28.562,48
Mar y Sol	12.669,58	13.882,83
Green House	2.581,55	0,00
Ponte Selva	1.383,77	0,00
San Pedro	0,00	5.821,60
Sintofil	10.790,05	17.224,04
Textil Ecuador	0,00	57.964,08
Textilana	5.731,56	5.394,60
Textiles del Litoral	0,00	1.495,94
Textiles Tomasol	0,00	9.454,17
Francelana	3.087,88	2.085,97
Fabrica Donat	0,00	2.440,77
Textil Lorena	1.122,37	2.193,00
Edwin Vallejo	0,00	2.721,74
Impodiscarol	0,00	27.370,05
Intela	0,00	3.944,59
Ponte Selva	0,00	3.903,09
Proveedores con saldos menores a US\$ 1.000	1.630,31	2.848,11
US\$	69.490,27	302.792,24

(2) Proveedores del Exterior

Armani Sport	2.827,48	81.360,48
Global Trading Co. Ltd.	154.423,62	154.423,62
HR Textil S/A	1.019,85	60.993,18
Peak Trading Co.Ltd.	2.071,67	0,00
Puneet Syntex Pvt. Ltd.	29.061,00	0,00
Kaybee Exim Pte.Ltd.	0,00	30.964,09
Kastoria Financial	853.683,67	2.236.564,56
Chunann Trading Co. Ltd.	384.513,08	1.625.022,26
Tex Tela Zona Libre S.A.	0,00	12.460,44
Shanghai Huada Import And Export Co. Ltd.	54.551,40	0,00
Toscana	1.500.625,24	1.029.248,04
Toscana China	0,00	656.839,58
World Asia	1.746.123,01	1.769.046,37
Y.C.T. Textile & Garment Co. Ltd.	0,00	64.053,48
Shaoxing County Xinmiao Import	0,00	54.551,40
Top Fashion Intl Z.L. S.A.	0,00	10.665,29
White Flyer Targets	7.238,97	7.238,97
Yicheng Logistics Ltd. Ningbo Branch	6.138,12	6.138,12
US\$	4.742.277,11	7.799.569,88

(3) Acreedores Varios

Boxeves S.A.	65.060,55	56.351,30
US\$	65.060,55	56.351,30

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES		2015	2014
Con la Administración Tributaria	(1)	173.830,92	99.043,73
Obligaciones con el IESS	(2)	10.692,76	7.874,29
Obligaciones con el Empleado	(3)	26.026,14	27.095,69
US\$		210.549,82	134.013,71

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	(a)	1.966,93	3.902,57
Retención I.V.A.	(b)	5.074,46	2.413,66
Impuesto al Valor Agregado		60.292,33	29.395,34
Impuesto a la renta compañía	(*)	106.497,20	63.332,16
US\$		173.830,92	99.043,73

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen Tributaria Interna, la tarifa para aplicar impuesto a la renta es del 22% para este periodo 2015, de acuerdo a la administración tributaria S.R.I.

(a) Retención en la Fuente

1% Transferencia de bienes		775,61	1.476,88
1% Transporte		25,31	38,95
1% Publicidad		7,24	5,66
1% Prima de seguros		7,87	6,47
2% Otras retenciones		778,79	352,66
8% Predomina el intelecto		0,00	400,00
8% Arriendo inmuebles		160,00	160,00
10% Honorarios profesionales		2,11	0,00
Relación dependencia empleados		210,00	1.461,95
US\$		1.966,93	3.902,57

(b) Retención I.V.A.

10% Retención		458,59	0,00
20% Retención		383,53	0,00
30% Retención		1.401,66	993,83
70% Retención		2.828,13	1.361,14
100% Retención		2,55	58,69
US\$		5.074,46	2.413,66

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal		3.078,72	2.790,06
Aporte IECE		138,07	125,12
Aporte SETEC		138,07	125,12
Aporte Individual		2.609,54	2.364,72
Préstamos Quirografarios		2.307,16	1.373,76
Préstamos Hipotecarios		1.093,75	210,13
Fondo de Reserva		1.327,45	885,38
US\$		10.692,76	7.874,29

(3) Obligaciones con el Empleado

15% Participación Utilidades	(*)	26.026,14	27.095,69
US\$		26.026,14	27.095,69

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta.

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO		2015	2014
Cuentas por Pagar	(1)	258.001,54	364.518,38
Documentos por Pagar del Exterior	(2)	0,00	843.703,16
Proveedores del Exterior	(3)	3.027.248,28	0,00
Jubilación Patronal		32.000,00	32.000,00
	US\$	<u>3.317.249,82</u>	<u>1.240.221,54</u>

(1) Cuentas por Pagar

Farax Consultrng Inc.	(*)	258.001,54	364.518,38
	US\$	<u>258.001,54</u>	<u>364.518,38</u>

(*) Préstamos otorgados por accionistas y compañías filiales a buena cuenta, para fortalecer las operaciones de la compañía; las mismas que No generan gastos por concepto de intereses.

(2) Documentos por Pagar del Exterior

Kastoria Financial	0,00	295.296,10
Chunann Trading Co. Ltd.	0,00	379.666,42
Toscana China	0,00	63.277,74
World Asia	0,00	105.462,90
	<u>0,00</u>	<u>105.462,90</u>
US\$	0,00	843.703,16

(3) Proveedores del Exterior

Brotex Import & Export	150.075,10	0,00
Chun Ann Trading Co.Ltd.	1.506.066,83	0,00
Pana Global Finance Inc.	61.429,47	0,00
Star Trek Internacional	13.898,10	0,00
Tex Tela Zona Libre S.A.	27.443,41	0,00
Toscana	728.327,56	0,00
Grupo Acytex	4.142,18	0,00
BCL. LTD.	70.155,52	0,00
Kastoria Financial	68.415,77	0,00
Hayward Synthetics Pvt.Ltd.	53.390,97	0,00
Sanraj Internacional S.A.	72.241,03	0,00
Solidemax C.Ltda.	169.396,78	0,00
Sudha Enterprises	59.251,42	0,00
Wisher Industrial Co.Ltd.	43.014,14	0,00
	US\$ 3.027.248,28	0,00

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor USD 2015
Farax Consultring Inc.	19.999	1,00	99,995%	19.999,00
Chuluja Arauz Pedro José	1	1,00	0,005%	1,00
	20.000		100%	20.000,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Reserva Facultativa

Son valores retenidos de las utilidades líquidas del ejercicio económico por decisión de la junta general de socios o accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado. Por lo dicho, este tipo de reservas se constituye por decisión mayoritaria de junta general con relación a las utilidades del ejercicio presente.

Resultados Acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Incluye el efecto neto de todo los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, originados por la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme a lo establecido por cada una de las normas. De acuerdo a la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011; el saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades Acumuladas

Las utilidades retenidas no se han capitalizado o distribuido a los accionistas, por un valor de US\$ 90.210,06; contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo; las que son conservadas y forman parte del Patrimonio contable.

Utilidad del Ejercicio

Se registra el saldo de las utilidades del período después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (25 de marzo de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.