

SALVADANIO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****1. CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2015	2014
Caja principal	33,193	26,900
Cajas chicas y Fondos Rotativos	1,950	1,550
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 34793891-04 (1)	6,495	195,482
total caja - bancos	41,638	223,932
Inversiones a corto plazo (2)	375,442	0
Total caja y equivalentes de efectivo	417,080	223,932

(1) Se utiliza para realizar pagos puntuales a proveedores locales y del exterior; adicionalmente se deposita el recaudo diario del o los locales comerciales.

(2) Incluye principalmente inversiones temporales por:

Nombre documento	Plazo	Tasa de Interés	Valor en USD
Certificado de inversión Diners CID	34 días	5,45%	90,000
Certificado de inversión Diners CID	44 días	5,35%	110,000
Certificado de inversión Diners CID	44 días	5,60%	100,000
Certificado de inversión banco Internacional	90 días	5,25%	75,000

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero. La Compañía refleja sobregiros bancarios mismos que se presentan en la cuenta obligaciones con instituciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

2. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES

El detalle de cuentas por cobrar, comerciales es el siguiente:

	2015	2014
Clientes (1)	498,638	305,474
Cuentas por cobrar, relacionadas	15,401	61,632
Credito tributario IVA	63,497	45,875
Anticipos proveedores y otros	17,523	0
Subtotal	595,059	412,981
Provisión cuentas incobrables (2)	-5,154	-174
Total cuentas por cobrar	589,905	412,807

(1) Representan saldos por cobrar por ventas de ropa efectuadas a directores, líderes y empresarias(os) a nivel nacional.

(2) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre del 2015
Saldo inicial al 1 de enero del 2015	174
Aumento provisión del período	4,980
Saldo al final del período	5,154

3. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente:

	2015	2014
Materia Prima	473,453	568,221
Insumos	56,998	39,648
Productos en Proceso	305,461	253,452
Productos Terminados	550,409	827,369
Importación en Tránsito	5,188	12,762
Total inventarios	1,391,509	1,701,452

Los inventarios de la Compañía incluyen telas, insumos, confecciones, fibras, hilos, etc., que son parte del proceso de producción.

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Incluye principalmente Anticipos a proveedores por USD20,352; y Depósitos en garantía por USD29,231.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

	Saldos 31/12/2014	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Saldos 31/12/2015
Costo:				
Maquinarias y Equipos	59,477	0	0	59,477
Muebles y enseres	40,946	301	0	41,247
Equipos de computación	51,007	20,452	0	71,459
Sub-total	151,430	20,753	0	172,183
Depreciación acumulada	-77,462	-16,301	0	-93,763
Sub-total	-77,462	-16,301	0	-93,763
Total propiedad, planta y equipos	73,968			78,420

Los activos fijos de la Compañía incluyen bienes principalmente relacionados con la confección como son máquinas de coser tipo industrial, botoneras, fusionadoras, equipos, etc.

6. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2015	2014
Obligaciones bancarias:		
Banco Pichincha (1)	17,290	17,290
Banco Internacional (1)	13,029	0
Diners Club (1)	7,529	0
Sobregiros contables:		
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1210013357 (2)	121,782	397,744
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 15237643 (2)	109,886	13,029
Total	269,516	428,063

(1) Estas operaciones bancarias presentan las siguientes características:

Entidad financiera	Capital en USD	Plazo	Saldo al 21/12/2015
Banco Pichincha	50,000	360 días, inicio abril del 2015	17,290
Banco Internacional	50,000, tasa de interés 11.83%	360 días, inicio abril del 2015	13,029
Diners Club	Tarjeta de crédito corporativa	Pago mensual	7,529

(2) Corresponde a sobregiros contables, originados por pagos a proveedores, mismos que registran los siguientes movimientos conciliatorios:

Entidad financiera	Saldo bancario al 31/12/2015	Cheques girados y no cobrados	Depósitos, N/C, N/D no conciliados	Saldo libros al 31/12/2015
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1210013357	148,477	-270,259	0	-121,782
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 15237643	187,451	-297,337	0	-109,886

7. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2015	2014
Proveedores nacionales (1)	855,589	1,316,172
Cuentas por pagar, fisco (2)	162,589	97,643
Otras cuentas por pagar	5,386	4,513
Cuentas por pagar, IESS	19,836	16,510
Cuentas por pagar, relacionadas (3)	137,954	0
Anticipo de clientes	11,068	3,389
Total cuentas por pagar	1,192,422	1,438,227

- (1) Incluye principalmente saldos pendientes a favor de proveedores por prestación de servicios y/o bienes, así:

Descripción bienes o servicios	Saldo al 31 de diciembre del 2015
Materia prima	245,982
Servicios prestados	154,277
Servicios de mantenimientos	72,608
Servicios de publicidad	73,235
Servicios de fletes	31,715
Otros menores	277,772
Total proveedores	855,589

- (2) Incluye principalmente los siguientes saldos:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre del 2015
IVA cobrado en ventas	110,795
Retenciones en la fuente del IVA	33,266
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	18,528
Total	162,589

- (3) Los saldos con compañías relacionadas corresponden principalmente a facturaciones por intercambios de materia prima e insumos requeridas entre éstas por el giro normal del negocio; así mismo, incluyen flujos de efectivo entregados y recibidos para capital de trabajo los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, así:

Relacionada	Saldo con relacionada al 31 de diciembre del 2015
NIMRI S.A.	137,955

8. PASIVO ACUMULADOS

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

	2015	2014
Participación a trabajadores	82,211	26,850
Décimo Tercer Sueldo	4,630	4,758
Décimo Cuarto Sueldo	24,280	24,836
Vacaciones	28,275	25,079
Total	139,396	81,523

9. PASIVOS NO CORRIENTES

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

	2015	2014
Provisión jubilación patronal	13,153	5,862
Provisión bonificación desahucio	39,168	30,238
Cuentas por pagar, accionistas	100,000	150,000
Total	152,321	186,100

Para la determinación de pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2015 se consideró una tasa anual de descuento del 6,31%, tasa de rotación del 11,8%, tasa de incremento salarial del 3%, tasa para futuro incremento de pensiones del 2%, tablas de mortalidad y tasas de incidencia de invalidez indicadas en el TM IESS 2002 y un periodo de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

10. PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

	2015	2014
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	-36,337	-36,337
Resultados acumulados años anteriores	406,201	291,993
Resultado Integral	360,540	114,208
Total	731,604	371,064

El capital social al 31 de diciembre del 2015, está constituido por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
ACEVEDO DEOSSA ANA SAMARA	0918836107	33
BALCAZAR BALCAZAR JOSE ANGEL	0917435190	266
RODRIGUEZ GALVEZ MARTHA LUZ	0927697227	235
ROMERO RODRIGUEZ RUBEN DARIO	0918677972	266

Reserva legal, la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2015 la reserva legal es igual al 50% del capital social de la Compañía.

Resultados ejercicios anteriores y dividendos pagados, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

Adopción por primera vez de las NIIF, registra los ajustes resultantes por la adopción de nuevas normas y por corrección de errores como parte del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía elaborados previamente bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y llevados a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Como resultado de la adopción, estos ajustes han supuesto una disminución en el patrimonio que inicialmente representó un monto de USD36,337.

11. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La compañía produce y comercializa prendas de vestir tanto para clientes adultos como para niños. El segmento sobre el cual debe informar de acuerdo a la NIIF 8 es el de la confección de prendas de vestir para damas, caballeros y niños.

12. INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2015
Ventas por catalogo	7,656,075
Venta de telas	41,763
Otros ingresos	2,487
(-) Devoluciones en ventas	260,954
Total	7,439,371

Es importante mencionar que los ingresos de la Compañía funcionan bajo la modalidad del sistema de ventas directas (o por catálogo) donde el único intermediario es un vendedor directo independiente. El mecanismo de cobro está estrechamente ligado al crédito y/o facilidad de pago del potencial cliente frente al momento de la entrega del producto; mediante este mecanismo se minimiza el riesgo de recuperación de la liquidez del empresario asegurando así una venta al contado para la Compañía.

13. COSTO DE VENTA

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2015
Inventario inicial de:	
Materia prima	607,868
Productos en proceso	253,452
Productos terminados	807,557
Más:	
Compras netas locales de materia prima	2,015,095
Gastos de mano de obra directa	251,992
Beneficios sociales y aportes al IESS	99,871
Otros gastos de fabricación	1,046,152
Inventario final de:	
Materia prima	-530,451
Productos en proceso	-305,461
Productos terminados	-550,408
Total costo de venta	3,695,667

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

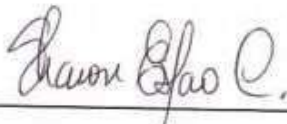
A continuación se presenta la constitución de este rubro:

	2015
Gastos de administración:	
Arriendo locales	129,680
Sueldos	112,884
Mantenimiento edificios	38,909
Otros menores	278,433
Total gastos de administración	559,906
Gastos de ventas:	
Comisiones por ventas (directores+líderes)	990,557
Impresión catálogos	469,634
Sueldos	199,692
Transporte y fletes	134,828
Otros menores	735,273
Total gastos de ventas	2,529,984

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue.

	2015
Utilidad del ejercicio:	548,072
Base de cálculo participación a trabajadores	548,072
Diferencias permanentes:	
(-) Participación a trabajadores	82,211
(+) Gastos no deducibles locales	24,692
(-) Deducciones adicionales	11,822
Utilidad gravable	478,731
Total impuesto causado:	105,321
(-) Anticipo determinado del ejercicio declarado	40,220
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado:	65,101
(+) saldo de anticipo pendiente de pago	207
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	467
(-) Crédito tributario por ISD corriente	1346
Total impuesto a la renta a pagar	63,495



SHARON ESLAO CABRERA
CONTADOR GENERAL