

31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas del 2014
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Operaciones

“PROVEFABRICA CÍA. LTDA.” fue constituida el 1 de agosto de 2001 su objeto principal es el diseño, producción, venta y distribución de partes, piezas y cualquier producto necesario para todo tipo de muebles, modulares y afines; así mismo podrá dedicarse a la exportación e importación de partes, piezas, materia prima y cualquier otro producto que sea necesario.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, República del Ecuador. La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios del 27 de noviembre de 2014 conoció y aprobó la cesión de participaciones a GLOBAL TRADING 360 GMBH SUIZA por 338.300 que representa el 99,50% y autorizó la correspondiente escritura pública de cesión de participación.

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana hasta el tercer trimestre del 2014 mantuvo una relativa estabilidad económica, debido a los precios altos internacional del petróleo fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo del Gobierno de la República de China, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos que originaron un incremento en los gastos corrientes. La reducción de los ingresos petroleros a finales del 2014 y que se mantuvieron en el 2015 originaron el déficit en el presupuesto del estado del 2015, generado un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; y, lo que también generó un déficit de la balanza comercial, por lo que el Gobierno Ecuatoriano tomó ciertas medidas en las importaciones mediante entre las cuales está: (i) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (ii) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (iii) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones.

Los factores antes mencionados han originado una desaceleración del crecimiento de la economía ecuatoriana y la cual se prevé que continúe en el 2016, debido a la no recuperación del precio internacional del petróleo; la falta de fuentes adicionales de financiamiento, así como por la reducción de las inversiones del sector privado; el Gobierno Ecuatoriano para mitigar esta situación está diseñando varias alternativas para reducir el impacto.

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana, y las reformas tributarias y laborales han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad. Las situaciones antes indicadas podrían afectar la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías, por lo que la Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar operando en forma eficiente y rentable.

Las ventas de la Compañía del año 2015 se redujeron en un 28%. La situación antes mencionada se debe principalmente a la contracción del mercado en el Ecuador, originado por la desaceleración económica a nivel mundial y lo cual impactó en el Ecuador en todos los sectores económicos, tal como se menciona en los párrafos anteriores. La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como la disminución del monto de pedidos, suspensión temporal de varios contratos. La Administración está adoptando las siguientes medidas: (i) Extensión de plazo sobre vencimientos corrientes con proveedores y (ii) diversificación de segmentos de mercado, lo cual le permite afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

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

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2015 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los socios.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de obsolescencia de inventarios que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista. El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

c) Medición de Valores Razonables

Las NIIFs requieren la medición de los activos y pasivos financieros a valores razonables, así como otros activos y pasivos no financieros, ciertas políticas y revelaciones contables de la Compañía están de conformidad con lo establecido en las NIIFs vigentes al 31 de diciembre del 2015.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- I. **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- II. **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior,** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- III. **Información proveniente del uso de técnicas financieras** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada periodo en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se incluye en la nota 5.

d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en monedas extranjeras (diferentes a los Estados Unidos de América "US\$"), se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones y los saldos al cierre de los estados financieros al tipo de cambio de la moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto por aquellas que se registran en las cuentas de patrimonio, las cuales se reconocen en los resultados hasta su realización; sin embargo, para propósitos informativos se presentan en el resultado integral, estas partidas principalmente corresponden a coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas y las ganancias o pérdidas por las inversiones en acciones en sociedades del exterior y que son en moneda extranjera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias como "Ingresos o gastos financieros" y las otras de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".
- e) **Efectivo y equivalentes de efectivo**
- El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos de efectivo constituyen los saldos disponibles en caja bancos y depósitos cuyo plazo es menor a 90 días y están sujetos a disposición inmediata de la Compañía.
- f) **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requieren las NIIFs.. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo.

La Compañía de acuerdo con la NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros – para negociar, (ii) cuentas por cobrar generadas por la operaciones (comerciales), (iii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, (iv) activos financieros disponibles para la venta.

Medición inicial

Los activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable (costo de adquisición o valor de mercado) más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como "valor razonable y cuyos efectos derivados de la transacción deban ser contabilizados en los resultados.

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra o ajusta los activos financieros como se describe a continuación:

- **Inversiones disponibles para la venta**

Las inversiones disponibles para la venta corresponden títulos y valores adquiridos, depósitos a plazo, cuyos plazos de vencimiento es mayor a 90 días y no existe la intención de mantenerlos hasta su vencimiento; los cuales se actualizan a valores razonables. El ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se realiza el ajuste.

- **Cuentas por cobrar y préstamos**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales generados por las transacciones comerciales que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y

determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil. Las transacciones cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellas que exceden dicho plazo que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

- Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no genera intereses y cuando sus plazos son menos de 90 días.

- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Las inversiones son todos los títulos o acciones de compañías cuya intención de mantenerlos hasta su vencimiento; se registran al costo de adquisición y el valor contable se ajusta cuando existe un deterioro permanente, el cual registrado en el periodo en el cual se origina este evento.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Deterioro de activos financieros

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- Activos financieros no contabilizados al costo amortizado

En los activos financieros no contabilizados al costo amortizado, el deterioro se evalúa si existe alguna evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre y cuando dicho evento o eventos tengan un impacto en los flujos de efectivo futuros. Entre los principales aspectos que se consideran para determinar el deterioro están: (i) dificultades financieras de los deudores; (ii) incumplimiento de pagos en las deudas e intereses; (iii) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

En el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe, la disminución en el valor razonable se contabiliza en algunos activos disminuyendo el valor del registro inicial y en otros caso se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

- Activos financieros contabilizados al costo amortizado

En los activos financieros al costo amortizado la Compañía evalúa en forma individual si existe información objetiva y apropiada si el activo se encuentra deteriorado como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y en el caso de que la evidencia no permita determinar si existe deterioro, estos activos son evaluados en forma colectiva con el grupo de activos de características similares. El ajuste por deterioro de los activos evaluados en forma individual se reconoce y se sigue reconociendo en el momento que se origina la pérdida y no son incluidos en los activos evaluados en forma colectiva.

La pérdida por el deterioro del valor del activo se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros y en el caso de que un activo devengue una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

La pérdida del valor en libros del activo deteriorado se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales al momento que se origina y en el evento de que se determina que no existe deterioro, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado. Los incrementos o disminuciones de la provisión inicial se reconocen en los resultados en el momento que se determina estos eventos.

Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros de acuerdo con la NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" se clasifican en pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz.

Los pasivos financieros se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran a su valor razonable más los costos atribuibles, excepto por las cuentas por pagar que se registran al valor acordado de pago, el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generen ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, clasifica sus instrumentos financieros en préstamos y cuentas por pagar (incluyen obligaciones con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar). Estos valores corresponden a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por pagar después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, excepto por:

- a) Los préstamos tasas variables de interés y que se ajustan en forma trimestral o mensual.
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es menor a los 90 días.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

Deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos no financieros de larga vida (propiedades, maquinaria, equipos, activos intangibles, etc.) al cierre de los estados financieros, son revisados por deterioro cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro en el valor en libros de los activos de larga vida existe cuando este excede su importe recuperable. El valor en uso de los activos no financieros de larga vida se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada período sobre el que se informa.

g)

Inventarios

Los inventarios se registran a su costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Las pérdidas por deterioro relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se conocen.

La provisión para aquellos inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, la provisión se realiza en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos; en los productos de la línea de perfilería que tienen más de 26 meses de antigüedad y en las otras líneas cuya antigüedad es mayor a 20 meses se provisiona el 10% como obsolescencia al cierre de cada período.

h)

Propiedad, planta y equipo

Medición y reconocimiento

La propiedad, planta y equipos se registran al costo, excepto terrenos y edificaciones que se contabilizan al valor de avalúo determinado por un perito especializado. Se realizan valuaciones lo suficientemente frecuentes para asegurar que el valor justo del activo revaluado no difiera materialmente de su valor en libros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

El costo de los activos en los cuales la Compañía obtuvo financiamiento para su montaje y construcción incluye los intereses capitalizados de los préstamos relacionados con estos activos.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

Edificios e instalaciones	10 a 40
Maquinaria y equipo de producción	5 a 10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	3 y 5
Vehículos	5

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Activos Intangibles

Los activos intangibles se registran al costo, que es la estimación del valor justo del activo y principalmente constituyen programas para el proceso contable y financiero y que son amortizados a 3 años, debido a que son activos con vida definida.

Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como propiedad, aeronaves, mobiliario y equipos al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye como parte del rubro de propiedad, aeronaves, mobiliario y equipos.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.
- Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.
- k) Reconocimiento costos y gastos de operación**
- Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

l) Deterioro en el valor de activos no corrientes

Los activos no financieros (propiedades, maquinaria, equipos, activos intangibles, etc.) de larga vida son revisados por deterioro al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro en el valor en libros de los activos de larga vida existe cuando este excede su importe recuperable. El valor en uso de los activos no financieros de larga vida se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales. Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada período sobre el que se informa.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2015 y 2014 no han existido indicios de deterioro de los activos.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

m) Provisiones - pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

n) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando un empleado termina la relación laboral, el empleador deberá pagar una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

o) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

Impuesto a la renta diferido

Los impuestos diferidos son calculados a la tasa de impuesto que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

p) Resultado integral por participación

El resultado integral por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el 2015 y 2014 fue de 340,000 de US\$1 cada una.

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía, de conformidad con NIIF requiere que la Administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes informados de activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos revelados como ingresos y gastos durante el período sobre el que se informa.

Las estimaciones y suposiciones han sido continuamente evaluadas y se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de eventos futuros en función de las circunstancias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

Uso de Juicios y Estimados

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

Provisiones para el deterioro de activos financieros.

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

Provisiones para obsolescencia de inventarios.

La Compañía en forma anual realiza el ajuste de los inventarios al "Valor Neto Realizable - VNR" y adicionalmente realiza una revisión de la antigüedad y rotación de los inventarios y en base a este análisis se realiza una provisión para los inventarios de lenta rotación cuya antigüedad es superior a un año.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los inventarios es razonable.

Revalorización de propiedades y estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, planta y equipos

La propiedad, planta y equipo se registra al costo excepto por los terrenos y edificaciones y se deprecian por el método de línea recta en base a las vidas útiles estimadas y las cuales son revisadas por los técnicos considerando los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones. La Compañía considera que el valor de los activos y el método de depreciación y las vidas útiles son razonables.

Beneficios post empleo

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) mortalidad; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiró prematuros; y, (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios;

- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 4 – NUEVAS NORMAS O PRONUNCIAMIENTO CONTABLES EMITIDOS

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA VIGENTES A PARTIR DEL 2014

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas normas revisadas que son obligatorias para los periodos se iniciaron a partir del 1 de enero de 2014, según se describe a continuación:

Fecha efectiva de vigencia	Normas
----------------------------	--------

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIC 19 Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados.
--------------------	--

1 de julio de 2014	Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad.
--------------------	--

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente.
--------------------	---

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIIF 8 Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la Compañía.
--------------------	--

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada).
--------------------	--

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIIF 24 Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave.
--------------------	---

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos.
--------------------	---

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIIF 13 Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas.
--------------------	---

1 de julio de 2014	Enmienda a la NIC 40 Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios.
--------------------	--

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AUN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2016.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fecha efectiva de vigencia	Normas
1 de enero de 2016	NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas Esta norma no tiene un efecto en la Compañía debido a que no tiene actividades reguladas.
1 de enero de 2016	Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas
	Las modificaciones a la NIIF 11 requieren que un participante de un negocio en conjunto contabilice la adquisición de una participación en una operación conjunta, de conformidad con los requerimientos de la NIIF 3 en lo pertinente a los principios para las combinaciones de negocios. Además, la NIIF 11 establece la exclusión de cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la Compañía que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal. Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicional en la misma operación conjunta y la aplicación de estas normas son prospectivas, permitiendo la adopción temprana.
1 de enero de 2016	Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización
	Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos reflejan un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Menciona que un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles. Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales, permitiéndose la adopción temprana.
1 de enero de 2016	Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras Las modificaciones cambian los requisitos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de plantas productoras. Según las enmiendas, los activos biológicos que cumplen con la definición de la NIC 41 sino de la NIC 16. Después del reconocimiento inicial, las plantas productoras se medirán según la NIC 16 al coste acumulado (antes de madurez) y utilizando el modelo del costo o el modelo de revalorización (después de la madurez). Las enmiendas también requieren que los productos que crecen en las plantas productoras permanecerá en el alcance de la NIC 41 y se medirán a valor razonable menos los costos de venta. Además establece que las subvenciones del gobierno relacionadas a plantas productoras se aplicará la NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno y se debe revelar la ayuda gubernamental. Las enmiendas son retrospectivamente efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida.

Fecha efectiva de vigencia	Normas	Emienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación
----------------------------	--------	--

Las modificaciones permiten a las compañías a utilizar el método de la participación para dar cuenta de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las compañías que ya aplican las NIIFs, la elección de cambiar el método de participación en sus estados financieros individuales tendrán que aplicar este cambio de forma retrospectiva.

Para adoptantes por primera vez de las NIIF que eligen utilizar el método de la participación en sus estados financieros separados, serán obligados a aplicar este método a partir de la fecha de transición a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes

1 de enero de 2017

De acuerdo a la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. La nueva norma es aplicable a todas las compañías y reemplaza todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIFs. La aplicación de esta norma es para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2017 con la adopción anticipada permitida.

NIIF 9 Instrumentos financieros

1 de enero de 2018

Esta nueva norma refleja todas las fases de los instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9.

La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de todos los instrumentos financieros. La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada está permitida. La norma requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de los pasivos financieros.

NIC 40 Inversiones inmobiliarias

1 de enero del 2016

La descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40 distingue entre propiedades de inversión y propiedad ocupada (propiedad, planta y equipo).

Fecha efectiva de vigencia	Normas
	La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara la descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40, y su tratamiento contable cuando es la compra en una combinación de activos o negocios.

La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – f).

a) Competencia

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, debido a los productos que ofrece pueden ser adquiridos en el mercado por productos similares o alternativas por la competencia. La Compañía para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones y poder brindar mejores productos y con alternativas que supere los productos tradicionales expuestos en el mercado.

b) Cambios tecnológicos

La industria es un sector en el cual los cambios tecnológicos son rápidos por la introducción de nuevos productos y tendencias. No es posible determinar el impacto de los cambios en sus operaciones y mercados y si es necesario el desembolso de recursos financieros para el desarrollo o implementación de productos nuevos y competitivos. La Compañía está constantemente evaluando la incorporación de nuevos productos y tendencias.

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Las operaciones de la Compañía se desarrollan en Ecuador y en los países de la Comunidad Andina con las ventas por concepto de exportaciones, cuyas economías experimentan una recesión producto de los efectos de la crisis económica mundial y la devaluación de sus monedas respecto al dólar, tal como se explica en la nota 1.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, Gerencia General y Gerencia de Evaluación y Soporte que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Accionistas

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de los riesgos, proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgos de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(iii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

Así también el control y recuperación de las cuentas por cobrar por las ventas generadas en el periodo y por las que posiblemente se queden resgadas, determinando conjuntamente con el departamento de comercialización opciones de descuentos a sus clientes que ayudaran a mitigar el efecto negativo en la recuperación de estos flujos.

e) Mitigación de riesgos

La Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito. La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

2015				
Tasa de Interés				
Fija	Sin Interés	Total	Tasas de Interés promedio del año	
Activos financieros:				
-	112.914	112.914	-	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión	710.201	710.201	-	-
para deterioro de cuentas por cobrar	112.186	112.186	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	9.424	9.424	-	-
Otras - cuentas por cobrar	33.010	33.010	-	-
Otras - cuentas por cobrar largo plazo	-	-	-	-
Pasivos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-
Préstamos con instituciones financieras, neto de provisión	-	-	-	-
Cuentas por pagar - proveedores	829.228	829.228	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	318.427	318.427	-	-
Otras cuentas por pagar	25.970	25.970	-	-
2014				
Tasa de Interés				
Fija	Sin Interés	Total	Tasas de Interés promedio del año	
Activos financieros:				
816.199	-	816.199	-	10%
provisión intereses	-	-	-	-
Cuentas por pagar - proveedores	829.228	829.228	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	318.427	318.427	-	-
Otras cuentas por pagar	25.970	25.970	-	-
2014				
Tasa de Interés				
Fija	Sin Interés	Total	Tasas de Interés promedio del año	
Activos financieros:				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-		

A continuación se muestra la sensibilidad del estado de ganancias y pérdidas por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

Efecto en resultados antes de impuesto a la renta		
Cambios en puntos básicos		
2015	2014	
Pasivos financieros	816.199	1.592.469
+ - 0.5%	4.081	7.962
+ - 1.0%	8.162	15.925
+ - 1.5%	12.243	23.887
+ - 2.0%	16.324	31.849

Está calculado sobre los pasivos financieros con costo.

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos y se basan en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito constituye la probabilidad de que un activo financiero no pueda ser recuperado en condiciones normales, debido a que la contraparte no cumpla con las condiciones contractuales establecidas en el instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados y se fundamenta en políticas

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

previamente establecidas. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

Año 2015		Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 150 días	De 151 a 360 días	Más de 361 días	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	112.914	-	-	-	-	-	112.914
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para	515.467	142.555	34.599	17.580	48.220	-	758.421
deudores de cuentas por cobrar	107.006	5.180	-	-	-	-	112.186
Cuentas por cobrar relacionadas	-	9.424	-	-	-	-	9.424
Otras - cuentas por cobrar	-	33.010	-	-	-	-	33.010
Pasivos financieros							
Préstamos con instituciones financieras, neto provisión	-	12.639	64.854	355.720	382.986	-	816.199
intereses	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar - proveedores	750.381	57.368	21.479	-	-	-	829.228
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	60.860	257.567	-	-	318.427
Otras cuentas por pagar	-	25.970	-	-	-	-	25.970
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	166.492	-	-	-	-	-	166.492
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para	1.248.877	87.383	9.732	8.139	23.441	-	1.377.572
deudores de cuentas por cobrar	149.591	-	-	-	-	-	149.591
Cuentas por cobrar relacionadas	-	5.658	-	-	-	-	5.658
Otras - cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	-	-	-	-	-	-	-
Otras - cuentas por cobrar largo plazo	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros							
Préstamos con instituciones financieras, neto provisión	-	56.741	48.085	1.468.258	-	-	1.573.084
intereses	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar - proveedores	518.078	315.336	75.068	240.347	-	-	1.148.829
Otras cuentas por pagar	-	-	60.343	19.385	-	-	79.728
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	-	-	-	-	-	-

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

f) Instrumentos derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no mantiene derivados financieros.

g) Categorías de los instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de activos, efectivo y cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son como sigue:

Valor Razonable		Valor en Libros	
2015	2014	2015	2014

Activos Financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	112.914	166.492	112.914
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión			
para deterioro de cuentas por cobrar	739.590	1.368.381	758.421
Cuentas por cobrar relacionadas	112.101	149.591	112.186
Otras - cuentas por cobrar	9.269	5.565	9.424
Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	-	106.015	-
Otras - cuentas por cobrar largo plazo	32.468	29.260	33.010
			41.400

Pasivos Financieros			
Préstamos con instituciones financieras, neto	676.900	1.468.771	816.199
provisión intereses			
Cuentas por pagar - proveedores	827.584	1.124.531	829.228
Cuentas por pagar relacionadas	298.577	-	318.427
Otras cuentas por pagar	25.544	76.410	25.970
Préstamos con instituciones financieras largo plazo	-	13.701	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	79.149	-
			19.385
			111.988

Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la Compañía es una empresa en marcha.

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fijas y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

con instrumentos financieros similares. Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 constituye el saldo que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes y ahorros en bancos domiciliados en Ecuador y de los Estados Unidos de América. La categoría de calificación de la Compañía financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

Categoría		
2015	2014	
AAA-	AAA-	Banco Pichincha C.A.
AAA-	AAA-	Banco de la Producción S.A.
AAA-	AAA-	Banco de Guayaquil S.A.
AAA-	AAA-	Banco Pichincha Miami

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

Clientes:		
2015	2014	
(1)		
758.421	1.377.572	Provisión para deterioro
(48.220)	(23.441)	de cuentas por cobrar
710.201	1.354.131	

Las cuentas por cobrar locales tienen plazos entre 30 y 90 días, estas incluyen, y en ciertos casos a un plazo de 120 días y las cuales no generan intereses.

El movimiento de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar de cobro dudoso de los años que terminaron a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

2015	2014	
(23.441)	(25.327)	Saldo al inicio del año
(24.779)	(15.330)	Provisión cargada al gasto
-	17.216	Bajas
(48.220)	(23.441)	Saldo al final del año

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Categoría	2015	2014
Por vencer	331.477	1.017.650
Vencida		
De 0 a 30 días	183.990	231.227
De 31 a 60 días	82.711	42.453
De 61 a 90 días	59.844	44.930
De 91 a 120 días	26.990	7.352
De 120 a 180 días	17.288	3.162
De 181 a 360 días	7.901	7.357
Más de 360 días	48.220	23.441
Total	758.421	1.377.572
Provisión de deterioro	(48.220)	(23.441)
Saldo cuentas por cobrar, neto	710.201	1.354.131

NOTA 8 - - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de los saldos de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Anticipo proveedores locales	14.572	9.134
Anticipo proveedores del exterior	2.788	183.974
Seguros anticipados	5.854	9.379
Otros	2.040	1.500
	25.254	203.987

NOTA 9 - INVENTARIOS, NETO DE PROVISIÓN PARA OBSOLESCENCIA

El inventario al 31 de diciembre de 2015 y 2014 constituye los siguientes saldos:

	2015	2014
Inventario de producto terminado y mercadería	2.031.276	2.197.914
Inventario en tránsito	139.762	453.275
Provisiones de inventario		
Provisión valor neto de realización	(11.444)	(20.912)
Provisión por obsolescencia y lenta rotación	(53.999)	(38.544)
	(65.443)	(59.456)
	2.105.595	2.591.733

El movimiento de las provisiones por valor neto de realización (VNR), obsolescencia y lenta rotación de inventarios de los años que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Provisión por:			
	Deterioro en rotación y obsolescencia	Valor neto de realización	
Saldo al 1 de enero de 2014	-	(9.120)	
Incrementos	(38.544)	(11.792)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(38.544)	(20.912)	
Incrementos	(24.797)	(11.444)	
Bajas	9.342	20.912	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(53.999)	(11.444)	
			(65.443)

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de la propiedad, planta y equipo de la Compañía, son como sigue:

	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
Terrenos (1)	-	-	-	88.025	-	88.025
Edificios	-	-	-	170.353	(18.581)	151.772
Instalaciones y adecuaciones	4.157	(1.282)	2.875	11.991	(3.673)	8.318
Máquinaria y equipo	230.503	(40.173)	190.330	343.844	(73.723)	270.121
Muebles y enseres	33.681	(9.469)	24.212	32.162	(7.530)	24.632
Vehículos	511.257	(224.323)	286.934	597.158	(257.795)	339.363
Equipos de computación	30.402	(25.993)	4.409	30.402	(17.246)	13.156
Otros propiedades, planta y equipo	67.970	(28.735)	39.235	56.623	(15.850)	40.773
	877.970	(329.975)	547.995	1.330.558	(394.398)	936.160

(1) Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía del 23 de abril de 2015 se aprueba y se pone en conocimiento y se aprueba la venta del inmueble, con fecha 29 de mayo de 2015 se registra la venta del terreno y las edificaciones mencionadas a Genéricos Nacional GENA S.A. por un valor US\$474.000 más IVA, generando una utilidad en el venta de este inmueble de US\$306.193.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el movimiento de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos (1)	Edificios	Instalaciones y adecuaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Otros Equipos de computación	propiedades, planta y	Total
Saldo al 1 de enero de 2014, neto de depreciación acumulada	88.025	155.488	9.517	130.191	29.134	389.004	14.605	41.210	857.174
Adiciones	-	-	-	156.053	-	51.150	6.514	9.073	222.790
Bajas por venta	-	-	-	-	(514)	(7.217)	-	-	(7.731)
Ajustes / Reclasificaciones	-	-	332	-	(332)	-	-	-	-
Depreciación (Nota 20)	-	(3.716)	(1.531)	(16.123)	(3.656)	(93.574)	(7.963)	(9.510)	(136.073)
Saldo al 31 de diciembre de 2014, neto de depreciación acumulada	88.025	151.772	8.318	270.121	24.632	339.363	13.156	40.773	936.160
Adiciones	-	-	-	26.014	4.117	89.666	-	11.346	131.143
Bajas por venta	(88.025)	(150.223)	(4.504)	(84.372)	(996)	(59.115)	-	-	(387.235)
Ajustes / Reclasificaciones	-	-	-	-	-	(518)	-	-	(518)
Depreciación (Nota 20)	-	(1.549)	(939)	(21.433)	(3.541)	(82.462)	(8.747)	(12.884)	(131.555)
Saldo al 31 de diciembre de 2015, neto de depreciación acumulada	-	-	2.875	190.330	24.212	286.934	4.409	39.235	547.995

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO DE AMORTIZACIÓN ACUMULADA

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de los intangibles de la Compañía, son como sigue:

	2015	2014
Licencias y programas informáticos	101.987	90.866
Amortización acumulada	(80.587)	(55.398)
	<u>21.400</u>	<u>35.468</u>
Clasificación:		
Licencias software contable "JIREH"	15.700	15.700
Licencias Oracle, fotoshop	19.081	19.081
Licencias antivirus	3.714	3.714
Licencias software "INSOFT"	63.492	52.371
	<u>101.987</u>	<u>90.866</u>
Porcentajes de amortización		
33.33%		
33%		
50%		
33%		

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el movimiento de los activos intangibles fue como sigue:

Saldo al 1 de enero de 2014, neto de amortización acumulada	40.025
Adiciones	17.086
Amortización	(21.643)
Saldo al 31 de diciembre de 2014, neto de amortización acumulada	<u>35.468</u>
Adiciones	11.121
Amortización	(25.189)
Saldo al 31 de diciembre de 2015, neto de amortización acumulada	<u>21.400</u>
Activos intangibles	

NOTA 12 – PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos de préstamos con instituciones financieras son como sigue:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2015				
Saldo	Deudo a largo	Fecha de vencimiento final	Tasa de interés	
42.455	-	Abril 2016	10%	Banco Pichincha C.A.
10.730	-	Abril 2016	10%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
51.215	-	Junio 2016	10%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
75.827	-	Septiembre 2016	9%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
300.000	-	Noviembre 2016	8%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
65.000	-	Septiembre 2016	9%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
33.333	-	Julio 2016	5%	Banco de Guayaquil S.A.
225.000	-	Agosto 2016	9%	Banco Pichincha Miami
12.639	-	-	-	Provisión de intereses
816.199	-	-	-	
2014				
Saldo	Deudo a largo	Fecha de vencimiento final	Tasa de interés	
23.747	19.385	Octubre 2016	2%	Banco Pichincha C.A.
54.425	-	Marzo 2015	10%	Banco Pichincha C.A.
178.526	-	Julio 2015	10%	Banco Pichincha C.A.
163.250	-	Agosto 2015	10%	Banco Pichincha C.A.
184.064	-	Noviembre 2015	10%	Banco Pichincha C.A.
110.000	-	Diciembre 2015	10%	Banco Pichincha C.A.
2.316	-	Enero 2015	11%	Banco Pichincha C.A.
32.454	-	Septiembre 2015	10%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
40.890	-	Abril 2016	2%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
300.000	-	Febrero 2015	8%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
250.000	-	Diciembre 2015	10%	Banco de la Producción Grupo Promérica S.A.
225.000	-	Agosto 2015	5%	Banco Pichincha Miami
8.412	-	-	-	Provisión de intereses
1.573.084	19.385	-	-	

Los créditos registrados al 31 de diciembre de 2015 se encuentran garantizados en el Banco de la Producción Grupo Promérica S.A. por una inversión del Representante Legal de la Compañía Xavier Alarcón por US\$ 300.000 y un inventario preñado por US\$ 483.702.

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de los acreedores financieros – cuentas por pagar proveedores son como sigue:

Proveedores	2015		2014	
	(1)	(2)		
Locales	783.492	786.862		
Exterior	45.736	361.967		
	829.228	1.148.829		

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los proveedores locales se conforman principalmente por el servicio recibido de Servicios Industriales Industrialt S.A. y

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Comercializadora Comercialit S.A. las mismas que prestan el servicio especializado en tapizado, retapizado, reparación y pintura de muebles.

(2) Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de los proveedores del exterior corresponde a las importaciones de productos terminados conformados todo tipo de piezas y cualquier producto necesario para todo tipo de muebles, modulares y afines.

NOTA 14 – BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de beneficios empleados corto plazo se compone de la siguiente manera:

	2015	2014
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	17.167	21.800
Provisiones beneficios sociales	26.024	29.267
Participación utilidad trabajadores	72.986	152.574
	<u>116.177</u>	<u>203.641</u>

NOTA 15 –JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	39.753	14.875	54.628
Pagos	(4.533)	(3.784)	(8.317)
Incremento en la provisión por:			
Costo laboral	22.239	3.288	25.527
Costo financiero	2.783	1.024	3.807
Pérdida (ganancia) actuarial	15	1.942	1.957
Saldo al 31 de diciembre de 2014	60.257	17.345	77.602
Pagos	-	(11.949)	(11.949)
Incremento en la provisión por:			
Costo laboral	17.095	4.261	21.356
Costo financiero	3.940	1.113	5.053
Costo por servicios pasados	-	5.102	5.102
Pérdida (ganancia) actuarial	(11.217)	5.814	(5.403)
Disminución por salidas	(16.665)	-	(16.665)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>53.410</u>	<u>21.686</u>	<u>75.096</u>

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El costo laboral es contabilizado en los gastos de administración y ventas, neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados.

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Valor presente de la reserva matemática actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	3.184	5.109
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	12.671	15.926
	<u>15.855</u>	<u>21.035</u>

Las tasas utilizadas para la determinación de las reservas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son como sigue:

	2015	2014
Tasa de descuento	6%	7%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2,5
Tasa de rotación (promedio)	16,23%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital Acciones

Al 31 de diciembre de 2015 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 340.000 acciones de US\$ 1.00, cada una. (340.000 acciones de US\$ 1.00, cada una al 31 de diciembre de 2014)

PROVEFABRICA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 27 de noviembre de 2014, mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Socios conocer y sobre la cesión de participaciones de la Compañía y sobre el cual se determina lo siguiente que el Sr. Francisco Xavier Alarcón López desea transferir las acciones GLOBAL TRADING 360 GMBH SUIZA por 338.300 que representa el 99,50% y se autoriza que se proceda a realizar la correspondiente escritura pública de cesión de participaciones.

Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía realizada el 2 de junio de 2015, se aprueba la distribución de dividendos a favor de Global Trading 360 GMBH, por el valor de US\$ 967.066.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital. La Compañía al 31 de diciembre de 2015 tiene pendiente la apropiación de esta reserva de las utilidades generadas en el año 2015.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, conформado principalmente por utilidades de años anteriores.

NOTA 17 – VENTAS

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Ventas nacionales	8.553.660	11.318.683
Descuentos	(1.477.641)	(1.792.084)
Devoluciones	(468.293)	(303.894)
	<u>6.607.726</u>	<u>9.222.705</u>

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente al diseño, producción, venta y distribución de partes, piezas y cualquier producto necesario para todo tipo de muebles, modulares y afíne.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 18 – COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Costo de productos vendidos	3.622.402	4.991.553
Otros costos indirectos	864.467	1.091.636
(1)	4.486.869	6.083.189

(1) Un detalle del costo de indirectos es como sigue:

	2015	2014
Suministros, materiales y repuestos	619	1.904
Tapizados y pintura	863.848	1.089.732
	864.467	1.091.636

NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Sueldos, salarios y beneficios sociales	211.416	246.449
Gastos de viaje	101.295	76.209
Provisiones cuentas incobrables	24.779	15.330
Servicios contratados	22.331	11.638
Deterioro de inventario (Nota 9)	15.455	38.544
Provisión de valor neto de realización (Nota 9)	-	-
Materiales varios y suministros	14.946	23.464
Gestión	10.914	9.738
Publicidad en medios	10.780	12.241
Gastos bancarios	3.045	1.701
Comisiones	2.571	53.035
Arrendamientos	-	-
Depreciaciones (Nota 10)	-	-
Amortizaciones (Nota 11)	-	-
Otros gastos menores	-	-
	417.532	488.349
	1.520.507	1.542.483

NOTA 20 – IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de los impuestos corrientes por recuperar y pagar son como sigue:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuestos por recuperar

	2015	2014
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	-	25.672
Activo por impuesto diferido	2.518	-
	<u>2.518</u>	<u>25.672</u>

Impuestos por pagar

	2015	2014
Impuestos por pagar	41.534	25.974
Impuesto a la renta por pagar	15.262	138.213
	<u>56.796</u>	<u>164.187</u>

El crédito tributario se conforma principalmente por el IVA compras generado mensualmente por la Compañía y que se utiliza al realizar la compensación de impuestos mensual.

NOTA 21 - IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende lo siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la renta:		
Corriente	73.240	217.147
Diferido	(2.518)	-
	<u>70.722</u>	<u>217.147</u>

Conciliación tributaria

El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron al 31 de diciembre de 2015 y 2014 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
2015	2014	2015	2014
Utilidad (perdida) antes de participación de empleados e impuesto a la renta			
486,583	1,017,159	107,048	223,775
Ingresos exentos			
(306,193)	-	(67,362)	-
Gastos no deducibles locales			
135,014	122,447	29,703	26,938
33,419	-	7,352	-
40,916	-	9,002	-
389,739	1,139,606	85,743	250,713
Participación de los empleados en las utilidades			
(72,987)	(152,574)	(16,057)	(33,566)
316,752	987,032	69,685	217,147
Anticipo de impuesto a la Renta determinado			
-	(73,240)	-	(73,081)
Impuesto causado mayor al anticipo determinado			
144,066	-	144,066	-
Saldo del anticipo pendiente de pago			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal			
73,240	73,240	73,081	73,081
Efecto de ajuste por impuesto diferido			
2,518	(57,978)	-	(78,934)
Impuesto a la renta por pagar			
15,262	15,262	138,213	138,213
Tasa de impuesto a la renta efectiva			
22%	22%	22%	22%

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2015 y 2014 puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

En el evento de que el impuesto a la renta causado no fuese superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año, este constituye el impuesto a la renta del año. El anticipo mínimo del impuesto a la renta, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles más los gastos no deducibles. El anticipo del impuesto a la renta es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Otros beneficios Tributarios

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, así como también las

sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

• Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

• En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

• Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

• Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Fraude Fiscal emitida el 31 de diciembre del 2014 estableció las siguientes reformas tributarias:

- La modificación de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25% a las utilidades cuando existan accionistas en paraísos fiscales cuya participación en el capital accionario de la compañía es superior al 25%.
- Las utilidades a la venta de acciones se encuentra gravada en la tarifa de impuestos.
- El límite de gastos de promoción y publicidad en base al total del monto vendido, así como a los pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, asistencia técnica y gastos de administración en función de la utilidad neta antes de impuestos.
- El incentivo de exención de impuestos a las nuevas inversiones superiores a los US\$100,000,000.

Otros beneficios Tributarios

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2015		2014	
Monto de las		Monto de las	
Impuesto a la		Impuesto a la	
Partidas de impuesto diferido		Partidas de impuesto diferido	
Ajuste valor de realización del inventario		Ajuste valor de realización del inventario	
11.444		2.518	
2.518		2.518	
(Disminución) Incremento del año / cargo		(Disminución) Incremento del año / cargo	
2.518		2.518	

Para el cálculo de impuesto diferido se ha considerado la tasa del 22% para el 2015.

El Servicio de Rentas Internas mediante Circular No. NAC-DGEGCGC15-00000012, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 de Diciembre del 2015, manifiesta que para propósitos tributarios se permite el registro contable de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos que establezca el reglamento y en caso de controversia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras (NIFs), prevalecerán las primeras. El Servicio de Rentas Internas "SRI" en la circular antes mencionada establece lo siguiente:

- Los estados financieros constituyen la base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como para la presentación a los Organismos de Control (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y a la Superintendencia de Bancos).
- La Norma Internacional de Contabilidad No 12- Impuesto a las ganancias (NIC 12) y en la Sección 29 de la NIF para PYMES establecen y requieren el reconocimiento, medición y revelación de los impuestos diferidos, sin embargo el SRI establece que únicamente se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se originen a partir del 1 de enero del 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
- Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados, en cumplimiento del marco normativo tributario y por la aplicación de las NIFs, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
- La tarifa del impuesto a la renta que se utilizará para la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos conforme lo establecen las NIFs, será la establecida en la normativa tributaria.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos pueden ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deben ser reconocidos contablemente en el balance general, en la cuantía respectiva y en el momento adecuado, respetando las disposiciones tributarias vigentes y en las NIFs mencionadas en la presente resolución según sea el caso.

Revisiones fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre de 2015.

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 22 - PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

a) Saldos por cobrar y pagar

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

Cuentas por cobrar corto plazo		Relación		Tipo de transacción	
Massproducts S.A.		Entidad del Grupo	Comercial	24.604	-
Offshore Cia. Ltda.		Entidad del Grupo	Comercial	34.365	-
Janeth Abarca		Entidad del Grupo	Comercial	53.217	141.296
Proveábrica Perú S.A.		Entidad del Grupo	Intereses préstamos	-	8.295
				112.186	149.591
Cuentas por cobrar largo plazo		Entidad del Grupo	Préstamos	-	150.000
				-	150.000
Cuentas por pagar corto plazo		Entidad del Grupo	Comercial	60.860	-
Massproducts S.A.		Accionista	Préstamos	257.567	-
Xavier Alarcón				318.427	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-
				-	-

Con fecha 8 de agosto de 2015, la Compañía firma un contrato a mutuo en donde Francisco Xavier Alarcón López se obliga a entregar por concepto de préstamos un valor de US\$ 355.000 para que se utilice como capital de trabajo para el desarrollo de sus operaciones. Provefábrica se obliga a cancelar esta deuda en su totalidad de acuerdo al flujo operacional de la empresa, en un plazo de un año con una tasa de interés del 8% anual, se acuerda entre las partes la condonación el pago de los intereses.

b) Transacciones del año

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sociedad	Relación	Tipo de transacción	2015	2014
Ventas				
Massproducts S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1.092.604	1.228.373
Officestore Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	233.722	278.085
Janeth Abarca	Entidad del Grupo	Comercial	259.937	479.298
Provefabrica Peru S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	17.307	29.975
Préstamos				
Officestore Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	20.000	-
Xavier Marcón (Ver Nota 24)	Financiamiento	Préstamos	355.000	-
Xavier Marcón	Financiamiento	Préstamos	41.000	-
Compras				
Xavier Marcón	Accionista	Comercial	30.023	154.910
Massproducts S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	478.573	870.441
Officestore Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comisiones	-	120.000
Officestore Cia. Ltda.	Entidad del Grupo	Comercial	31.318	81.139
Provefabrica Peru S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	55.882
Gasto Interés				
			539.914	1.282.372
			17.304,00	16.220,00

c) Dividendos por pagar

Durante los años 2015 y 2014, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de la Compañía del año 2013, los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas (Ver Nota 16):

	2015	2014
Saldo inicial de dividendos por pagar	4.372	4.372
Asignación	967.065	-
Pagos	(967.065)	-
Saldo final de dividendos por pagar	4.372	4.372

d) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

Los montos pagados al personal clave de la Compañía en los años 2015 y 2014 son como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2015	2014
Beneficios al empleado a corto plazo	60.000,00	12.000,00
Honorarios pagados	-	144.000,00
Compensación total pagada al personal clave de la Compañía	60.000,00	156.000,00

La remuneración pagada a los administradores clave de la Compañía en el 2015 fue de US\$ 189.804 (US\$ 139.668 en el 2014).

NOTA 23 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC15-0000455 del 25 de mayo del 2015 modificó el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que término el 31 de diciembre de 2014. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

a) Informe Integral de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$15,000,000 (tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

b) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3,000,000 hasta US\$14,999,999 tienen la obligación de presentar la información suplementaria de Precios de Transferencia en un Anexo establecido por el SRI.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones (compras y/o ventas) que excedan el 50% del total de las transacciones son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los límites para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

NOTA 24 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

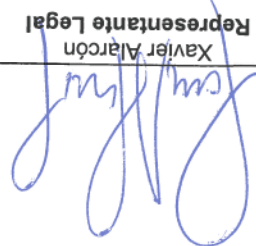
La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no tiene litigios que deban ser revelados.

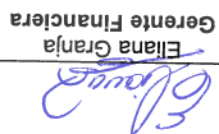
PROVEFABRICA CIA. LTDA.

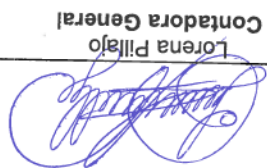
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 19 de febrero del 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.


Xavier Alarcón
Representante Legal


Eliana Granja
Gerente Financiera


Lorena Pillajo
Contadora General