

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Objeto social

ESPINOSA PAEZ S.A. se constituyó mediante escritura pública el 29 de mayo de 1967, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 6 de junio de 1967. Posteriormente, la compañía se transformó en Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada el 14 de julio de 1995, inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 1995. Aumentó su capital social y reformó integralmente sus estatutos sociales según escritura pública otorgada el 19 de mayo del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 2 de agosto del 2005.

Estructura Organizacional

La máxima autoridad corresponde a la Junta General de Accionistas, representada por un Gerente General y el Presidente, mismos que poseen representación legal conjunta

Domicilio principal

El domicilio de la empresa se encuentra ubicado en la Madrid E1231 e Isabel La Católica

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil."

Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen una política de cobro de máximo 30 días, en los casos de ventas a relacionadas la política de cobro es de 60 días.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

1.6 Inventarios

Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. Es política de la empresa establecer el deterioro de los inventarios de manera anual, análisis que se realiza con personal técnico calificado que evalúa el estado de tanto equipos como repuestos.

1.7 Activos fijos.-

- a) Medición inicial.- Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos)

- b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo.- Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.
- c) Depreciación.-
Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.
- d) Disposición de activos fijos.-
La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.8 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

1.9 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Se exceptúan de la norma NIIF para PYMES Sección 27, Activos por impuestos diferidos, activos procedentes de beneficios a los empleados, activos financieros, propiedades de inversión medidas al valor razonable, activos biológicos. La compañía efectúa el cálculo por deterioro en el valor de los inventarios.

1.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 y 60 días en el caso de proveedores internacionales

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.12 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para los años 2013 y 2014 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%, esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 22% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, los contratos de construcción en la que la entidad es el contratista, las regalías y dividendos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias. Se reconocen como ingresos diferidos los anticipos facturados a clientes , mismos que por motivos legales tributarios se facturan, pero contablemente se reconocen como un ingreso efectivo por realizar

1.14 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.16 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.17 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.18 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

En el año 2012, la Compañía efectuó de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías la transición de NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera, lo cual generó un cargo al patrimonio de USD 59,669.83, mismo que se detalla en la siguiente conciliación

2.1 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit valoración acciones	Resultados acumulados	Efectos adopción NIIFS	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011 - NEC	266.577,00	97.297,59	184.040,36		2.002,61		147.452,04	697.369,60
AJUSTES NIIFS								
<i>Reconocimiento de jubilación patronal año 2010</i>						- 6.193,16		- 6.193,16
<i>Reconocimiento del desahucio año 2010</i>						- 8.570,69		- 8.570,69
<i>Reconocimiento de jubilación patronal año 2011</i>						- 1.936,43		- 1.936,43
<i>Reconocimiento del desahucio año 2011</i>						736,96		736,96
<i>Reclasificación superávit valoración de acciones</i>			(33.651,36)	33.651,36				-
<i>Reconocimiento del deterioro de inventarios</i>						- 7.126,67		- 7.126,67
<i>Reconocimiento del vpp Toledosa</i>						- 1.592,94		- 1.592,94
<i>Reconocimiento del vpp Precitrol</i>						- 34.986,90		- 34.986,90
Saldo al 01 de enero de 2012 INICIO NIIFS ESPA	266.577,00	97.297,59	150.389,00	33.651,36	2.002,61	(59.669,83)	147.452,04	637.699,77

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF, efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y establece el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas NO podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Con estos antecedentes, la Compañía decidió no contabilizar los activos por impuestos diferidos.

La Compañía ha realizado la estimación cuando corresponda de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Caja General Quito		40,939.22
Caja General Guayaquil		1,693.82
Fondos en moneda extranjera		8.26
Caja Chica Quito		350.00
Caja Chica Manta	93.30	100.00
Fondo de importaciones Gye	600.00	600.00
Caja Fuerte Gerencia		7,999.50
Banco Pichincha UIO 3070806204	44,316.20	57,769.35
Banco Pichincha GYE 3125789404	266,120.39	24,704.12
Banco Pichincha MTA 3370112200	441.05	123.61
Banco Produbanco 1005018119	18,625.31	15,050.18
Banco Produbank 19100728-5	0.00	0.00
Banco Pacífico Cta Ahorros 6502910	223.05	0.00
TOTAL	330,419.30	149,338.06

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2015	AÑO 2014	AÑO 2013	AÑO 2012	AÑO 2011
Cientes no relacionados locales	134,214.27	154,227.77	261,919.41	150,921.83	193,285.72
Documentos Protestados	0.00	0.00	389.98	0.00	0.00
Cientes Relacionados Locales	0.00	594.64	0.00	43,655.01	30,141.34
Cientes no relacionados del exterior	625.00				
Cientes Relacionados del Exterior	403.20				
(-) Provision Cuentas Incobrables	(15,019.14)	(13,103.35)	(11,979.16)	(9,628.53)	(14,807.87)
TOTAL	120,223.33	141,719.06	250,330.23	184,948.31	208,619.19

La conformación de los saldos del año 2015 es el siguiente:

CLIENTE	SALDO
IDEAL ALAMBREC S.A.	17,520.60
SOSA VALLEJO INGENIEROS CIA. LTDA.	13,435.99
MEGA SANTAMARIA S.A.	11,719.26
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	10,687.58
GINSBERG ECUADOR S.A.	9,115.36
CORPORACION FAVORITA C.A	7,068.37
ALTECONSA S.A.	6,310.94
ECOPACIFIC EMPRESA COMERCIAL DEL PACIFICO S. A.	6,303.60
SALICA DEL ECUADOR S.A.	5,802.88
CORPORACION ECUATORIANA DE ALIMENTOS Y BEBIDAS CORPABE S.A.	5,789.60
ELABORADORA DE CARNICOS EMBUTIDOS Y PASTELERIA S.A	4,798.26
PAPELERA NACIONAL S.A.	4,721.40
LINDE ECUADOR S.A.	4,138.88
UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A	3,294.00
YANBAL ECUADOR S.A.	2,993.24
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	2,690.00
INTERCIA S.A.	1,845.00
AVICOLA FERNANDEZ S. A.	1,611.43
CIELECTSA S.A.	1,494.06
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	1,423.32
ELABORADOS CARNICOS S.A ECARNI	1,288.80
PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.	1,267.69
ALEGRIAS BARRERO MARIA DEL PILAR	1,252.16
MODERNA ALIMENTOS S.A.	1,218.78
ALPINA PRODUCTOS ALIMENTICIOS ALPIECUADOR S.A	1,134.14
NESTLE ECUADOR S.A.	1,020.30
ALIMENTOS Y CONSERVAS DEL ECUADOR S.A. ECUACONSERV	980.10
FABRICA JURIS CIA. LTDA.	579.74
CATERFOOD BROADLINER S.A.	468.44

CLIENTE	SALDO
DISTRIBUIDORA FLIPPER S.A.	376.61
IMBAQUINGO LEMA JOSE ALBERTO	267.50
HOTEL RIO AMAZONAS APARTSUIT S.A.	243.76
COMISARIATO VELEZ BONILLA S.A.	233.02
INTEGRACION AVICOLA ORO CIA. LTDA.	225.97
MARDEX MARISCOS DE EXPORTACION S.A.	197.31
MEAT PRO S.A.	190.36
SANCHEZ ROMERO JUAN CARLOS	183.54
INDUSTRIAS ALES C.A.	164.70
TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A.	123.75
CHICO TITUAÑA VIBIAN JENDRY	33.83
TOTAL	134,214.27

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Saldo provisión incobrables / 31-12-2013	(11,979.16)
Adiciones	(1,124.19)
Usos	<u>0.00</u>
Saldo provisión incobrables / 31-12-2014	(13,103.35)
Adiciones	(1,915.79)
Usos	<u>0.00</u>
Saldo provisión incobrables / 31-12-2015	(15,019.14)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Anticipos y Cuentas por Cobrar Empleados	15,050.98	12,019.00
Cuentas por Cobrar Costa Rica	669.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	7,295.19	32,082.42
TOTAL	23,015.17	44,101.42

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	2,101.64	1,323.94
Crédito Tributario IVA del mes	16,988.01	0.00
Crédito Tributario por Retenciones en Vtas	20,898.08	20,592.25
TOTAL	39,987.73	21,916.19

En el año 2015, el Servicio de Rentas Internas según resolución NAC-DGERSGE15-00001572, deja de considerar a ESPINOSA PAEZ S.A. como CONTRIBUYENTE ESPECIAL, actualizando su tipo de contribuyente a SOCIEDAD.

Debido a importantes actividades con CONTRIBUYENTES ESPECIALES, de manera importante, al sector exportador, las ventas del mes de diciembre generaron un crédito tributario por IVA elevado, por lo que es recomendable para el año 2016, realizar con la debida precaución una solicitud de devolución de retenciones de IVA en Ventas.

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Inv. Comprados (Produc. Terminada y Mercaderías)	918,879.32	1,139,561.32
Ensamblaje y Armado	8,897.42	1,680.00
Importaciones en Tránsito	154,734.15	128,880.01
(-) Provisión de Inventarios por Deterioro	(19,106.51)	(19,106.51)
TOTAL	1,063,404.38	1,251,014.82

Durante el año 2015, los consumos de inventarios que fueron reconocidos como costos de operación ascendieron a USD 1,471,058.86

En el año 2014, la empresa reconoció una provisión por valor neto de realización de inventarios de USD 11.444.37, misma que se consideró suficiente para el año 2015.

9. ACTIVOS FIJOS

ESPINOSA PAEZ S.A.								
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS								
AÑO 2015								
	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Eq. De Comp. y software	Vehículos	Otros	TOTAL
SALDO INICIAL SEGÚN NECS AL 31-12-2011	155,830.45	44,169.55	11,080.28	28,073.01	91,275.42	175,852.78	13,955.85	520,237.34
AJUSTES NIIFS			(2,936.21)	(15,703.11)	(55,332.44)		(10,333.14)	(84,304.90)
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2012	155,830.45	44,169.55	8,144.07	12,369.90	35,942.98	175,852.78	3,622.71	435,932.44
(+) Adiciones			519.00		9,495.48	75,263.64		85,278.12
(-) Bajas por siniestros			(520.00)					(520.00)
(-) Ventas						(39,723.07)		(39,723.07)
(-) Bajas								
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	155,830.45	44,169.55	8,143.07	12,369.90	45,438.46	211,393.35	3,622.71	480,967.49
(+) Adiciones					3,884.18	41,727.79		45,611.97
(-) Bajas por siniestros								0.00
(-) Ventas								0.00
(-) Bajas			(3,388.00)		(4,388.00)			(7,776.00)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	155,830.45	44,169.55	4,755.07	12,369.90	44,934.64	253,121.14	3,622.71	518,803.46
(+) Adiciones					3,324.52			3,324.52
(-) Bajas por siniestros					(824.00)	(13,839.29)		(14,663.29)
(-) Ventas								0.00
(-) Bajas					(19,062.13)			(19,062.13)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	155,830.45	44,169.55	4,755.07	12,369.90	28,373.03	239,281.85	3,622.71	488,402.56
(+) Corrección baja 2014					6,411.50			6,411.50
(+) Adiciones					3,254.00	24,707.86		27,961.86
(-) Bajas por siniestros								0.00
(-) Ventas								0.00
(-) Bajas			(3,754.46)		(4,430.05)	(26,777.00)		(34,961.51)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	155,830.45	44,169.55	1,000.61	12,369.90	33,608.48	237,212.71	3,622.71	487,814.41
Detalle de la depreciación acumulada								
	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Eq. De Comp. y software	Vehículos	Otros	TOTAL
SALDO INICIAL SEGÚN NECS AL 31-12-2011	0.00	0.00	(10,310.39)	(27,566.53)	(80,801.79)	(59,169.61)	(13,078.05)	(190,926.37)
AJUSTES NIIFS			2,936.21	15,703.11	55,332.44	0	10,333.14	84,304.90
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2012	0.00	0.00	(7,374.18)	(11,863.42)	(25,469.35)	(59,169.61)	(2,744.91)	(106,621.47)
(+) Adiciones por depreciación normal			314.47	95.04	7,211.06	44,476.22	-265.08	52,361.87
(-) Bajas por siniestros			232.90					232.90
(-) Dep. acumulada de activos vendidos						30,643.56		30,643.56
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja								-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	0.00	0.00	(7,455.75)	(11,958.46)	(32,680.41)	(73,002.27)	(3,009.99)	(128,106.88)
(+) Adiciones por depreciación normal			117.48	95.04	7,462.58	46,690.56	-265.08	54,630.74
(-) Bajas por siniestros								-
(-) Dep. acumulada de activos vendidos								-
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja			3,388.00		4,388.00			7,776.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	0.00	0.00	(4,185.23)	(12,053.50)	(35,754.99)	(119,692.83)	(3,275.07)	(174,961.62)
(+) Adiciones por depreciación normal			108.92	95.00	6,261.74	40,672.55	-147.57	47,285.78
(-) Bajas por siniestros					581.38	11,302.19		11,883.57
(-) Dep. acumulada de activos vendidos								-
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja					19,062.13			19,062.13
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	0.00	0.00	(4,294.15)	(12,148.50)	(22,373.22)	(149,063.19)	(3,422.64)	(191,301.70)
(+) Corrección baja 2014					6,411.50			6,411.50
(+) Adiciones por depreciación normal			100.08	95.04	4,556.18	40,483.36	-30	45,264.66
(-) Bajas por siniestros								-
(-) Dep. acumulada de activos vendidos								-
(-) Dep. acumulada de activos dados de baja			3,754.46		4,430.05	26,777		34,961.51
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	0.00	0.00	(639.77)	(12,243.54)	(28,910.85)	(162,769.55)	(3,452.64)	(208,016.35)
Importe en libros	155,830.45	44,169.55	460.92	221.40	5,999.81	90,218.66	200.07	279,798.06
		Gasto ventas	48.12	-	1,172.00	37,127.88	30.00	38,378.00
		Gasto Administración	51.96	95.04	3,384.00	3,355.46		6,886.46
								45,264.46

10. INVERSIONES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Inversiones en acciones Precitrol S.A.	70,266.27	55,776.63
Inversiones en acciones Toledosa S.A.	23,082.73	18,118.55
TOTAL	93,349.00	73,895.18

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Préstamos del exterior corto plazo	0.00	110,000.00
Préstamos Nacionales Corto Plazo	44,264.81	50,889.36
TOTAL CORTO PLAZO	44,264.81	160,889.36
Préstamos Nacionales L/P	58,565.43	102,830.24
TOTAL LARGO PLAZO	58,565.43	102,830.24

En resumen los valores recibidos y cancelados a instituciones financieras son los siguientes:

Financiación por préstamos a largo plazo	0.00
Pagos de préstamos	-171,532.68

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Proveedores Relacionados Locales	30,498.65	16,969.20
Proveedores no relacionados locales	20,184.02	18,414.91
Proveedores no relacionados del exterior	283,630.38	146,866.62
Diners Club por pagar	1,841.12	3,048.23
VISA por pagar	90.90	746.15
TOTAL	336,245.07	186,045.11

El detalle de proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2015 fue el siguiente:

PROVEEDORES	VALOR
ACEROS DE TOLEDO S.A.	30,498.65
TOTAL PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	30,498.65
CONFIANZA COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	59.94
ZUÑIGA ARIAS KENY KEMUEL	990.00
MORA DUQUE MARCO ANTONIO	1,034.69
AUCANCELA TAMAY ANGEL STALIN	35.00
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP	28.94
CASABACA S.A.	10,651.80
HOTEL COLON INTERNACIONAL C.A.	1,001.90
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A	19.62
INDUSTRIA DE ACCESORIOS Y PARTES DE AUTOMOTORES INDIMA S.A	144.57
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	5,044.45
CONECEL S.A.	505.54
HERRERA CARVAJAL & ASOCIADOS CIA LTDA	101.60
OPENSYSYSTEM ECUADOR CIA.LTDA.	88.80
LAARCOURIER EXPRESS S.A.	477.17
TOTAL PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	20,184.02
METTLER TOLEDO CHANGSHOU - CHINA	64,283.76
METTLER TOLEDO LLC (ESTADOS UNIDOS)	219,346.62
TOTAL PROVEEDORES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	283,630.38

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Prestamo Accionistas Locales	20,102.95	28,893.51
IESS por Pagar	9,934.51	10,449.44
Anticipos de Clientes	68,151.33	111,839.30
Anticipos de Clientes Facturados	67,757.50	17,188.50
Cuentas por Pagar a Empleados	9,029.38	4,844.34
TOTAL	174,975.67	173,215.09

14. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Sueldos por Pagar	0.00	0.00
Provision Decimo Tercero	1,350.97	1,381.12
Provision Decimo Cuarto	3,740.71	3,495.46
Fondos de Reserva por Pagar	0.00	0.00
15% Participación Trabajadores	14,185.20	32,720.21
Provision Jubilacion Patronal C/P	659.67	647.67
TOTAL	19,936.55	38,244.46

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**a) Situación tributaria -**

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

En el año 2015, mediante resolución del Servicio de Rentas Internas Nro. NAC-DGERSGE15-00001572091215 se dispone que la empresa deja su calidad de Contribuyente Especial, por lo cual para el grupo de SOCIEDADES

En el año 2015 se emitieron reformas tributarias, que afectaron de manera importante a los resultados de la Compañía:

A.- Fijación de medidas de salvaguardia a las importaciones

Con fecha 06 de marzo de 2015 se publica la Resolución 011-2015 del Ministerio de Comercio Exterior, en la cual se fija como medida de salvaguardia a las importaciones, tasas adicionales para importar un listado de productos entre los cuales se encuentran productos de comercialización frecuente de Espinosa Páez S.A.

EL impacto de esta ley incremento el costo de ventas en un 5%, así como provocó la restricción de importación de ciertas líneas de negocios

B.- Publicación de la Ley y reglamento de Incentivos, Producción y Prevención del fraude fiscal

Con fecha 30 de diciembre de 2014, se publica en registro Oficial la Nueva Ley y reglamento de Incentivos, Producción y Prevención del fraude fiscal, con la cual se tratan temas fundamentales para la Compañías, mismos que se resumen a continuación:

- Se establece como ingreso gravado a los dividendos a accionistas, independientemente de la fecha de pago.
- Se fijan máximos deducibles para sueldos de acuerdo a límites que regulen la brecha salarial en los sectores.
- Se determina la deducibilidad del 20% de la base imponible para los gastos por servicio técnico, administrativos y similares entre empresas relacionadas.
- Se consideran rentas gravadas a las obtenidas en la venta de representaciones de capital.
- SE permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en determinados casos señalados en el Reglamento.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

	AÑO 2015	AÑO 2014
22% Impuesto a la Renta por Pagar	22,693.89	42,960.04
Impuesto a la Salida de DÍvisas ISD	14,181.06	7,253.08
SRI por pagar	4,464.05	18,781.11
TOTAL	41,339.00	68,994.23

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes al año 2015:

DESCRIPCION	CAS	VALORES
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL		94,568.03
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)		0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL		94,568.03
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	811	14,185.20
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 o 802	94,568.03
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	818	0.00
15% Participación a trabajadores (f)	811	14,185.20
100% Dividendos Percibidos Exentos	812	12,203.79
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)	813	19,453.82
Otros ingresos exentos	819	25,299.50
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	821	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	822	0.00
Deducción por rentas generadas en el extranjero (Art. 49 LRTI)		0.00
Ingresos no gravados ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		
Más:		
Gastos no deducibles locales	814	18,348.98
Gastos no deducibles del exterior	815	0.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos ATRIBUIDOS A RECUPERACION DE SINIESTROS	816	894.73
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos Fórmula $\{(804*15\%) + [(805+806-809)*15\%]\}$	817	8,409.36
Ajuste por precios de transferencia	820	0.00
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	51,078.78	51,078.78
SERVICIOS TECNICOS Y SIMILARES A EMPRESAS RELACIONADAS	21,337.88	
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	842	57,933.33
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	841	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	12,745.33
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	12,745.33
Menos:		
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	841	22,693.89
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	22,693.89
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	845	20,592.25
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	846	20,898.08
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	0.00
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	0.00
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	0.00
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	0.00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	0.00
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	305.83

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Proveedores No. Rel Locales L/P	3,550.60	14,202.40

17. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Dividendos Por pagar	508,931.18	516,777.06

Existen dividendos pendientes de pago por los años 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013, cuyos acreedores son los siguientes:

FECHA	TIPO	CODIGO	PROVEEDOR	VALOR
31/03/2015	FC	DIV1704764974	ESPINOSA ESPINOSA RAUL - DIVIDENDOS	2,813.60
15/04/2010	DP	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	45,265.80
28/03/2011	DP	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	54,587.27
31/03/2012	DP	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	54,419.53
31/03/2013	DP	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	42,232.46
31/03/2014	DP	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	59,452.75
			Subtotal	255,957.81
15/04/2010	DP	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	39,467.76
28/03/2011	DP	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	54,587.27
31/03/2012	DP	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	54,419.53
31/03/2013	DP	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	42,232.46
31/03/2014	DP	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	59,452.75
			Subtotal	250,159.77
DIVIDENDOS POR PAGAR				508,931.18

La disminución de los saldos del año 2015, corresponde a las retenciones de impuesto a la renta.

18. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Provision Jubilacion Patronal L/P	78,276.14	368,580.78
Provision Para Desahucio	23,572.55	23,313.07
TOTAL	101,848.69	391,893.85

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 266,577 al 31 de diciembre del 2015 y 2014. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 266.577 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1.00 por acción.

20. RESERVAS

La reserva legal, misma que constituye el 10% de la utilidad luego de impuestos, en el año 2014 y 2015 ascendió a USD 150,389.00. Cumpliendo con esto el máximo exigido por la Ley de Compañías.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

	<i>AÑO 2015</i>	<i>AÑO 2014</i>
Reserva de Capital	150,389.00	150,389.00
Utilidad No distribuidas Año 2003	2,002.61	2,002.61
Utilidad No distribuidas Año 2014	118,787.66	
Superavit por valuación de inversiones	0.00	0.00
Ajuste por Conversion a NIIF	(59,669.83)	(59,669.83)
TOTAL	211,509.44	92,721.78

22. INGRESOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	<i>AÑO 2015</i>	<i>AÑO 2014</i>
Venta Neta Productos Tarifa 12%	2,320,284.11	2,342,035.11
Venta Neta de Servicios tarifa 12%	40,334.10	27,495.71
Venta Neta Productos Tarifa 0%		
Exportaciones de Bienes	6,745.19	15,899.27
Exportaciones de Servicios	2,400.00	
Comisión de Obras Civiles	801.75	
Ingreso por Transporte	3,745.19	1,931.54
Gastos compartidos con Asociadas	21,757.60	21,028.68
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2,396,067.94	2,408,390.31

23. COSTOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2015	AÑO 2014
INVENTARIO INICIAL	1,141,241.32	856,392.72
(+) COMPRAS LOCALES	340,716.17	289,494.87
(+) IMPORTACIONES	915,459.97	1,406,405.79
(-) AJUSTES DE INVENTARIOS	1,418.14	-753.42
(=) DISPONIBLE PARA LA VENTA	2,398,835.60	2,551,539.96
(-) INVENTARIO FINAL	927,776.74	1,141,241.32
(=) COSTO DE VENTAS	1,471,058.86	1,410,298.64
(VS) COSTO DE VENTAS EN BALANCE	1,471,058.86	1,405,318.09
(DIF) POR BAJA DE INVENTARIOS NOTARIADA	-	4,980.55

24. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2015		AÑO 2014		AÑO 2013
Ventas de bienes /servicios Netas	2,396,067.94		2,408,390.31		2,773,613.27
Costo de Ventas	(1,471,058.86)	-61%	(1,403,653.75)	-58%	(1,682,523.32)
Utilidad Bruta en Ventas	925,009.08	39%	1,004,736.56	42%	1,091,089.95
Gastos Operacionales	(865,940.64)	-36%	(800,969.02)	-33%	(870,561.11)
Utilidad Operacional	59,068.44	2%	203,767.54	8%	220,528.84
Gastos financieros	- 24,314.50	-1%	- 30,192.15	-1%	- 42,109.62
Otros ingresos no operacionales	59,814.09	2%	44,559.34	2%	61,128.24
Utilidad antes de impuestos	94,568.03	4%	218,134.73	9%	239,547.46
15% Participación Trabajadores	(14,185.20)	-1%	(32,720.21)	-1%	(35,932.12)
22% Impuesto a la Renta año 2014	(22,693.89)	-1%	(42,960.01)	-2%	(43,091.54)
UTILIDAD NETA	57,688.94	2%	142,454.51	6%	160,523.80

		AÑO 2015	AÑO 2014
6.01.	GASTOS DE VENTAS	520,064.04	458,968.31
6.01.01.01.001	Vtas. Sueldos y Salarios	57,913.40	49,465.38
6.01.01.01.002	Vtas. Horas Extras	113.48	
6.01.01.01.003	Vtas. Comisiones	92,856.91	92,954.30
6.01.01.01.004	Vtas. Bonificaciones	11,027.36	11,075.09
6.01.02.01.001	Vtas. Aporte Patronal	18,053.16	15,996.36
6.01.02.01.002	Vtas. Fondos de Reserva	12,379.08	11,518.32
6.01.02.01.003	Vtas. Aporte IECE	809.65	716.99
6.01.02.01.004	Vtas. Aporte SETEC	809.65	716.99
6.01.02.01.005	Aporte Personal Asumido	945.00	47.25
6.01.03.01.001	Vtas. Decimo Tercer Sueldo	12,659.31	11,967.10
6.01.03.01.002	Vtas. Decimo Cuarto Sueldo	4,066.32	3,412.04
6.01.03.01.003	Vtas. Vacaciones	3,070.53	4,925.91
6.01.03.01.004	Vtas. Despido Imtempetivo	1,500.00	1,042.35
6.01.03.01.005	Vtas. Desahucio	610.95	
6.01.03.01.007	Vtas. Pago Salario Digno	8.44	
6.01.04.01.001	Vtas. Provision Jubilacion Patronal	10,821.32	
6.01.04.01.002	Vtas. Provision para Desahucio	211.67	
6.01.05.01.001	Vtas. Honorarios / Asesorias Per. Nat.	384.20	120.40
6.01.08.01.001	Vtas. Mantenimiento Vehículos	5,804.94	2,946.30
6.01.08.01.002	Vtas. Mantenimiento Maquinarias y Equipos	757.05	602.55
6.01.08.01.003	Vtas. Mantenimiento Oficinas e Instalaciones	5,553.35	400.73
6.01.08.01.004	Vtas. Mantenimiento de Softwares	3,450.00	990.00
6.01.08.01.005	Vtas. Materiales Reparaciones y Pruebas	3,783.22	2,391.33
6.01.08.01.006	Vtas. Mantenimiento Vehículos - vendedores	1,721.83	48.21
6.01.09.01.001	Vtas. Arrendamiento de Bienes Inmuebles	33,154.89	31,766.13
6.01.09.01.002	Vtas. Alquiler de Bodegas	2,227.00	3,816.00
6.01.09.01.003	Vtas. Alquiler de Parqueaderos	150.00	
6.01.10.01.001	Vtas. Comision a Sociedades	10,411.53	14,352.19
6.01.10.01.002	Vtas. Comision a Personas Naturales	1,301.80	325.60
6.01.11.01.001	Vtas. Publicidad en la WEB		2,630.00
6.01.11.01.002	Vtas. Publicidad en Guías Telefónicas	14,285.79	7,499.30
6.01.11.01.003	Vtas. Publicidad en diarios / revistas	154.00	569.45
6.01.11.01.004	Vtas. Publicidad rotulos / folletos impresos	624.00	146.40
6.01.11.01.005	Vtas. Publicidad en Ferias y Seminarios	10,198.37	4,714.82
6.01.12.01.001	Vtas. Combustibles Gasolina	3,823.71	3,053.59
6.01.12.01.002	Vtas. Combustibles Diesel	3,434.29	2,734.59
6.01.13.01.001	Vtas. Lubricantes y aceites	511.84	406.01
6.01.14.01.001	Vtas. Seguros Automotriz	11,631.49	12,179.23
6.01.14.01.002	Vtas. Seguro de Incendio	1,066.78	1,360.64
6.01.14.01.003	Vtas. Seguro de Instalaciones		302.45
6.01.14.01.004	Vtas. Seguro de Transporte y Mercaderías	3,139.22	3,072.34
6.01.14.01.005	Vtas. Seguro Medico y de Vida	4,515.27	4,219.88
6.01.14.01.006	Vtas. Seguro por Garantías a Clientes	1,276.51	526.75
6.01.14.01.007	Vtas. Seguro de Equipo Electrónico	411.40	404.17
6.01.14.01.008	Vtas. Seguro por Fidelidad	80.85	73.50
6.01.14.01.009	Vtas. Seguro por Robo	665.50	605.00
6.01.14.01.010	Vtas. Seguro por Rotura de Maquinaria	5.17	4.70
6.01.14.01.011	Vtas. Seguro de Dinero	59.73	54.30
6.01.15.01.001	Vtas. Flete en envío de Mercaderías	14,300.42	14,932.39

		AÑO 2015	AÑO 2014
6.01.	GASTOS DE VENTAS	520,064.04	458,968.31
6.01.15.01.002	Vtas. Mov. en Envío Mercaderías (Hojas Mov.Si	2,640.99	2,773.28
6.01.16.01.001	Vtas. Agasajos a Empleados	3,010.92	1,477.53
6.01.16.01.003	Vtas. Atención a Clientes	85.08	111.43
6.01.16.01.004	Vtas. Atención a Proveedores	1,016.81	928.22
6.01.17.01.001	Vtas. Hospedaje en Viajes	3,313.12	3,610.88
6.01.17.01.002	Vtas. Tickets Aéreos Viajes	15,202.65	4,785.17
6.01.17.01.003	Vtas. Mov en Viajes / Peajes / Buses/ Parqueac	3,978.17	2,963.58
6.01.17.01.004	Vtas. Alimentación en Viajes	3,199.89	2,785.23
6.01.17.01.005	Vtas. Gtos Viaje al Exterior	4,795.87	2,077.96
6.01.18.01.001	Vtas. Agua Potable	253.09	333.79
6.01.18.01.002	Vtas. Telefonía Fija - CNT	1,984.42	2,253.90
6.01.18.01.003	Vtas. Electricidad	2,163.25	1,371.52
6.01.18.02.001	Vtas. Alimentación y bebidas	968.95	585.60
6.01.18.02.002	Vtas. Mov. Taxis / Buses / Parquederos	1,904.31	2,229.01
6.01.18.02.003	Vtas. Vigilancia / Alarmas / Monitoreo	815.81	2,290.34
6.01.18.02.004	Vtas. Multas	14.00	682.59
6.01.18.02.005	Vtas. Otros Servicios	1,355.30	559.57
6.01.18.02.006	Vtas. Litigios y Arbitraje	2,499.95	240.00
6.01.18.02.007	Vtas. Anuncios Empleos	45.50	
6.01.18.02.008	Vtas. Exámenes Médicos	506.60	
6.01.18.03.001	Vtas. Telefonía Celular	4,722.20	4,339.78
6.01.18.03.002	Vtas. Internet	3,467.74	3,281.80
6.01.18.03.003	Vtas. Courier Remesas	467.81	1,272.52
6.01.18.04.001	Vtas. Capacitaciones	325.00	638.50
6.01.18.06.001	Vtas. Servicio Limpieza de Oficina	3,157.02	2,884.22
6.01.18.06.002	Vtas. Útiles de Limpieza	0.76	89.09
6.01.18.07.001	Vtas. Uniformes y Materiales de Seguridad	510.28	2,345.58
6.01.19.01.001	Vtas. Notarios y Registradores	241.63	57.80
6.01.20.01.001	Vtas. Patentes Municipales	6,591.60	6,620.21
6.01.20.01.002	Vtas. 1.5x1000 Activos	288.91	1,190.12
6.01.20.01.004	Vtas. Contribución Bomberos	316.00	150.00
6.01.20.01.005	Vtas. Impuesto Salida Divisas (ISD)	5,761.98	174.99
6.01.20.01.006	Vtas. Imp. Municipales Varios	737.45	395.99
6.01.20.01.007	Vtas. Retenciones Asumidas	930.39	0.22
6.01.20.01.008	Vtas. Corpaire / Matriculación Vehicular	5,175.89	1,903.49
6.01.21.01.002	Vtas. Depreciacion Equipos de Computacion	1,172.20	1,687.35
6.01.21.01.003	Vtas. Depreciacion Vehiculos	37,127.88	38,727.95
6.01.21.01.005	Vtas. Depreciacion Equipo de Oficina	48.12	48.11
6.01.21.01.007	Vtas. Depreciacion Otros Tangibles	30.00	30.02
6.01.21.01.008	Vtas Depreciación Vehiculos en Leasing	3,571.80	
6.01.23.05.001	Vtas. Deterioro de Cartera Clientes	1,915.79	1,124.19
6.01.23.05.002	Vtas. Deterioro de Inventarios por VNR		11,444.37
6.01.27.01.001	Vtas. Trabajo de Terceros	4,985.00	9,738.74
6.01.28.01.002	Vtas. Baja Productos Cobertura Garantía	18.80	4,595.80
6.01.28.01.003	Vtas. Ajustes de Inventarios		141.14
6.01.28.01.004	Vtas. Serv. Cobertura Garantías	6,526.10	4,106.93
6.01.29.01.001	Vtas. Doctos Contables Preimpresos	176.00	
6.01.29.01.003	Vtas. Útiles de Oficina / Papelería	4,631.67	7,824.53
6.01.29.01.004	Vtas. Equipos de Apoyo Logistico	3,516.09	997.17
6.01.29.01.005	Vtas. Anillados / copias / plotter	22.01	11.07
6.01.30.01.001	Comisiones Provisionadas	7,132.86	

		AÑO 2015	AÑO 2014
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	345,876.60	342,000.71
6.02.01.01.001	Adm. Sueldos y Salarios	102,600.43	100,538.28
6.02.01.01.002	Adm. Horas Extas	198.47	17.50
6.02.01.01.003	Adm. Comisiones	81,554.47	77,559.63
6.02.01.01.004	Adm. Bonificaciones	8,114.15	550.00
6.02.02.01.001	Adm. Aporte Patronal	20,842.02	21,048.02
6.02.02.01.002	Adm. Fondos de Reserva	15,322.22	15,323.95
6.02.02.01.003	Adm. Aporte IECE	934.72	943.88
6.02.02.01.004	Adm. Aporte SETEC	934.72	943.88
6.02.02.01.005	Aporte Personal Asumido	24.71	996.98
6.02.03.01.001	Adm. Decimo Tercer Sueldo	5,459.03	4,528.79
6.02.03.01.002	Adm. Decimo Cuarto Sueldo	3,246.15	2,947.58
6.02.03.01.003	Adm. Vacaciones	474.11	
6.02.03.01.005	Adm. Desahucio	993.69	
6.02.04.01.001	Adm. Provision Jubilacion Patronal	- 466.29	
6.02.04.01.002	Adm. Provision para Desahucio	577.24	
6.02.05.01.001	Adm. Honorarios / Asesorías Per. Nat.	3,485.87	1,907.00
6.02.05.01.002	Adm. Honorarios / Asesorías Sociedades	4,582.40	3,100.00
6.02.08.01.001	Adm. Mantenimiento Vehículos	3,216.48	1,594.88
6.02.08.01.002	Adm. Mantenimiento Maquinaria y Equipos	168.25	900.18
6.02.08.01.003	Adm. Mantenimiento Oficinas e Instalaciones	1,917.68	11,883.11
6.02.08.01.004	Adm. Mantenimiento de Software	3,823.00	4,553.82
6.02.08.01.005	Adm. Manteriales Reparaciones y Pruebas	55.70	40.13
6.02.09.01.001	Adm. Arrendamiento Bienes Inmuebles	10,910.18	14,038.87
6.02.12.01.001	Adm. Combustibles Gasolina	1,638.01	2,104.51
6.02.12.01.002	Adm. Combustibles Diesel	11.61	
6.02.14.01.001	Adm. Seguro Automotriz	634.92	577.20
6.02.14.01.002	Adm. Seguro de Incendio	983.29	893.90
6.02.14.01.005	Adm. Seguro Médico de Vida	12,621.98	11,821.14
6.02.14.01.004	Adm. Seguro de Transporte		54.00
6.02.14.01.006	Adm. Seguro por Garantías a Clientes	661.86	677.28
6.02.14.01.007	Adm. Seguro por Equipo Electrónico	196.68	192.18
6.02.14.01.008	Adm. Seguro por Fidelidad	62.48	56.80
6.02.14.01.009	Adm. Seguro por Robo	466.62	424.20
6.02.14.01.011	Adm. Seguro por Dinero	59.73	54.30
6.02.16.01.001	Adm. Agasajos a Empleados	4,552.03	1,534.87
6.02.17.01.001	Adm. Hospedaje en Viajes	31.68	628.58
6.02.17.01.002	Adm. Tickets Aéreos Viajes	3,193.40	3,488.30

		AÑO 2015	AÑO 2014
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	345,876.60	342,000.71
6.02.17.01.003	Adm. Mov en Viajes / Peajes / Buses/ Parquea	276.68	313.08
6.02.17.01.004	Adm. Alimentación en Viajes	213.56	726.92
6.02.17.01.005	Adm. Gtos Viajes en el Exterior	6,224.35	
6.02.18.01.001	Adm. Agua Potable	547.05	474.12
6.02.18.01.002	Adm. Telefonía Fija - CNT	2,890.84	2,905.56
6.02.18.01.003	Adm. Electricidad	4,623.49	3,071.42
6.02.18.02.001	Adm. Alimentación y Bebidas	2,372.92	3,110.36
6.02.18.02.002	Adm. Mov. Taxis / Buses / Parquaderos	915.17	734.44
6.02.18.02.003	Adm. Vigilancia / Alarma / Monitoreo	367.33	1,175.50
6.02.18.02.004	Adm. Multas	263.58	
6.02.18.02.005	Adm. Otros Servicios	42.40	706.53
6.02.18.03.001	Adm. Telefonía Celular	1,756.38	1,844.43
6.02.18.03.002	Adm. Internet	7,055.13	7,234.21
6.02.18.03.003	Adm. Courier Remesas	731.71	1,961.80
6.02.18.04.001	Adm. Capacitaciones	1,089.11	1,739.29
6.02.18.05.001	Adm. Afiliaciones	3,447.50	2,955.00
6.02.18.05.002	Adm. Suscripciones Boletines	579.00	70.00
6.02.18.06.001	Adm. Servicio Limpieza de Oficina	2,702.45	2,823.85
6.02.18.06.002	Adm. Útiles de Limpieza	127.69	303.22
6.02.18.07.001	Adm. Uniformes y Materiales de Seguridad	117.67	2,326.44
6.02.18.07.002	Adm. Pagos por otros Bienes	350.00	85.74
6.02.19.01.001	Adm. Notarios y Registradores	237.20	16.00
6.02.20.01.002	Adm. 1.5x1000 Activos	409.04	119.98
6.02.20.01.004	Adm. Contribución Bomberos	22.00	131.82
6.02.20.01.005	Adm. Impuesto Salida de Divisas (ISD)	662.81	1,730.84
6.02.20.01.006	Adm. Imp. Municipales Varios	114.45	22.00
6.02.20.01.007	Adm. Retenciones Asumidas	15.58	1,808.54
6.02.20.01.008	Adm. Corpaire / Matriculación Vehicular		2,901.93
6.02.20.01.009	Adm. Contribución Superintendencia	1,632.32	1,541.23
6.02.21.01.001	Adm. Depreciacion Muebles y Enseres	95.04	95.00
6.02.21.01.002	Adm. Depreciacion Equipos de Computacion	3,384.00	4,574.39
6.02.21.01.003	Adm. Depreciacion Vehiculos	3,355.46	1,944.60
6.02.21.01.005	Adm. Depreciacion Equipo de Oficina	51.96	60.81
6.02.21.01.007	Adm. Depreciacion Otros Activos Tangibles		117.55
6.02.27.02.001	Adm. Ajustes Contables (DEBE)	153.70	486.99
6.02.27.02.002	Pérdidas por robos	365.08	673.96
6.02.27.02.003	Porción deducible aplic. siniestros seguro	894.73	507.71
6.02.29.01.002	Adm. Doctos Legales Impresos		10.00
6.02.29.01.003	Adm. Útiles de Oficina / Papelería	2,673.85	3,299.54
6.02.29.01.004	Adm. Equipos de Apoyo Logístico	456.38	1,218.89
6.02.29.01.005	Adm. Anillados / Copias / Plotters	4.00	
6.02.31.01.001	Adm. IVA que se carga al Gasto	571.30	253.28
6.03.	GASTOS FINANCIEROS	24,314.50	30,176.79
6.03.01.01.001	Intereses Locales	14,703.13	13,214.50
6.03.01.01.002	Intereses al Exterior	4,088.64	8,051.52
6.03.02.01.001	Comisiones Certificación de Cheques	130.87	130.16
6.03.02.01.002	Comisión Tarjetas de Crédito	2,766.91	6,358.16
6.03.02.01.004	Comisión Transferencia al Exterior	861.61	329.91
6.03.02.01.005	Comisión Sobregiros Bancarios	78.41	
6.03.02.01.006	Otros Gastos Bancarios	1,684.93	2,092.54
6.03.04.01.001	Pérdida en diferencial Cambiario		15.36
MENOS	15% Participación Trabajadores	14,185.20	32,720.21
MENOS	22% Impuesto a la Renta año 2014	22,693.89	42,960.04

25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración. Las transacciones efectuadas y pendientes al 31 de diciembre de 2015 son:

	2015
VENTAS- Op. De Activos pendientes al 31 12 2016	
AYAHURCO	78.89
TOTALES	78.89
VENTAS- Op. De Ingreso	
PRECITROL	211,693.06
TOLEDOSA	71.94
AYAHURCO	78.89
TOTALES	211,843.89
CUENTAS POR PAGAR -Op. De Pasivo pendientes al 31 12 2016	
TOLEDOSA	30,498.65
TOTALES	30,498.65
COSTOS Y GASTOS	
Compras de Inventarios Servicios	100,407.00
Compras al Gasto de Precitrol	21,287.88
TOTALES	121,694.88
COMPRAS QUE INGRESARON COMO INV. DE BIENES	
PRECITROL	18,772.00
TOLEDOSA	155,100.00
TOTALES	173,872.00

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos que afectan a los Estados Financieros sobre los que se informa

27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2015



Ing. Valeria Ballagán

CONTADORA GENERAL

ESPINOSA PAEZ .SA.