



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

EXPORTEL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Comparativos con Estados Financieros Auditados
al 31 de diciembre de 2014**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

EXPORTEL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

ACTIVO	Notas	DIC.2015	DIC.2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	7.275	44.581
Activos financieros - Inversiones		0	0
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	160.349	228.597
Anticipo Proveedores		0	0
Inventarios	7	517.156	390.513
Activos por impuestos corrientes	8	55.546	63.626
Otras Cuentas por Cobrar		4.682	0
Total Activo Corriente		745.008	727.318
Propiedad, planta y equipo, no Depreciable	9	96.235	96.235
Propiedad, planta y equipo, Depreciable	10	68.553	112.018
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	11	274.268	244.031
Activos diferidos	12	0	44.512
Total Activo no Corriente		439.056	496.796
TOTAL ACTIVO		1.184.064	1.224.114

EXPORTEL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	DIC,2015	DIC,2014
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	13	281.798	129.923
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo		19.908	0
Obligaciones con el personal	14	49.209	42.451
Obligaciones con la administración tributaria		824	3.497
Otros Pasivos		223	0
Total Pasivo a Corto Plazo		351.961	175.871
Cuentas y documentos por pagar relacionados	15	0	25.418
Cuentas por pagar accionistas	16	76.497	282.479
Total Pasivo a Largo Plazo		76.497	307.897
TOTAL PASIVO		428.458	483.768
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital pagado		1.600	1.600
Reserva legal		800	602
Reserva facultativa		8.887	8.887
Resultados acumulados		729.059	727.436
Resultados del ejercicio		15.259	1.820
TOTAL PATRIMONIO	17	755.605	740.346
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.184.064	1.224.114

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Eduardo Grandes R.
GERENTE GENERAL

Lic. Elba Calderón
CONTADORA GENERAL

EXPORTEL S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresado en dólares americanos)

	NOTAS	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
INGRESOS			
Ingresos Operacionales			
Ingresos por ventas		921801,22	2.852.428
Total Ingresos Operacionales		921.801	2.852.428
COSTOS			
Costos Operacionales			
Costos de Ventas		412.700	2.243.410
Total Costos Operacionales		412.700	2.243.410
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		509.102	609.018
GASTOS			
Gastos de Ventas		322.235	229.539
Gastos de Administración		154.550	344.085
Gastos financieros		6.214	15.703
UTILIDAD EN OPERACIONES		26.103	19.691
Gastos no Operacionales		6.760	748
Ingresos no Operacionales		24.885	0
RESULTADO DEL EJERCICIO		44.228	20.439
Participación trabajadores 15%		6.634	3.066
Impuesto a la renta		22.335	15.351
Reserva legal		0	202
UTILIDAD NETA		15.259	1.820

Ing. Luis Eduardo Grandes R.
GERENTE GENERAL

Lic. Elba Calderón
CONTADORA GENERAL

EXPORTEL S.A

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2013	1.600	400	8.887	613.449	113.987	738.323
Transferencia a resultados acumulados				113.987	(113.987)	0
Constitución de reserva legal		202			(202)	0
Utilidad del ejercicio					2.022	2.022
Diciembre 31, 2014	1.600	602	8.887	727.436	1.820	740.345
Transferencia a resultados acumulados				1.820	(1.820)	0
Transferencia a Reserva Legal		198			(198)	0
Utilidad del Ejercicio					44.228	44.228
Provisión Impuesto a la Renta					(22.335)	(22.335)
Provisión Participación Trabajadores					(6.634)	(6.634)
Diciembre 31, 2015	1.600	800	8.887	729.058	15.259	755.604

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Eduardo Grandes R.
GERENTE GENERAL

Lic. Elba Calderón
CONTADORA GENERAL

EXPORTEL S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (expresado en dólares americanos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1.014.935	2.824.728
Pagado a proveedores y trabajadores	(879.532)	(3.071.226)
Otros activos no corrientes	14.275	(44.512)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	149.678	(291.011)
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad y Equipo	(910)	7.050
Efectivo utilizado en flujo de Inversiones	(910)	7.050
Flujo de financiamiento:		
Activos financieros	0	401.879
Cuentas por pagar accionistas	(205.982)	(77.373)
Obligaciones financieras, corto plazo	19.908	0
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(186.074)	324.506
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(37.306)	40.546
Saldo inicial de caja y bancos	44.581	4.035
Saldo final de caja y bancos	7.275	44.582

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Eduardo Grandes R.
GERENTE GENERAL

Lic. Elba Calderón
CONTADORA GENERAL

EXPORTEL S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

2015

2014

(expresado en dólares americanos)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta	15.259	2.022
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	44.374	60.655
Provisión cuenta incobrables	4.654	4.590
Baja de inventarios por obsolescencia	0	5.210
	<hr/>	<hr/>
	64.288	72.478
Operaciones del período:		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	63.594	(38.638)
Anticipo Proveedores	0	44.782
Inventarios	(126.642)	159.373
Activos por impuestos corrientes	8.081	(52.918)
Otras Cuentas por Cobrar	(4.682)	0
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	(30.236)	5.600
Activos diferidos	44.512	(44.512)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	151.875	89.636
Obligaciones con el personal	6.758	(24.321)
Obligaciones con la administración tributaria	(2.673)	92
Cuentas y documentos por pagar relacionados	(25.418)	(500.326)
Otros Pasivos	223	(2.257)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	149.678	(291.011)

Ing. Luis Eduardo Grandes R.
GERENTE GENERAL

Lic. Elba Calderón
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Comparativas con cifras al 31 de diciembre de 2014
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

EXPORTEL S.A., se constituyó en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Quinto del Cantón, Dr. Ivole Zurita Zambrano, el 28 de Agosto del 2001.

La compañía tiene como objeto social lo siguiente;

- a) Importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, intermediación, elaboración, reparación, concesión de cualquier producto o materias primas para la industria en general, para la agricultura, ganadería, productos agrícolas, veterinarios, piscícolas, forestales y todo lo que esté relacionado con actividades conexas.
- b) Así como todo tipo de bienes inmuebles.
- c) Realizar transporte a través de terceros de toda clase de mercadería en general.
- d) Al procesamiento de larvas de camarones, cultivo y comercialización de especies bio-acuáticas, a su exportación y comercialización.
- e) Comercialización de sus propios productos así como de terceros.
- f) La representación de empresas comerciales, agropecuarias, industriales, nacionales, internacionales y aéreas.
- g) Explotación agrícola en todas sus fases.
- h) Inspecciones de productos, así como a la importación de productos agrícolas al granel.
- i) La dirección técnica y administrativa de establecimientos de estudios e investigación científica, fabricación y comercialización, importación y exportación de productos químicos y farmacéuticos, aparatos e instrumental médico, quirúrgico y ortopédico.
- j) Asesoría en general.
- k) Asesoría técnica en general.
- l) La compañía podrá prestar servicios publicitarios.
- m) La Compañía podrá adquirir para sí, acciones, participaciones o derechos de compañías existentes e intervenir en la constitución de nuevas compañías, participando como parte del contrato constitutivo, fusionándose con otras y transformándose en otra Compañía distinta.

La Compañía podrá llevar a cabo todas las operaciones que se relacionen con su actividad, u objeto social, en forma directa, entera o parcialmente.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Exportel S.A., al 31 de diciembre de 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no colizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis *individual de las cuentas*.

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

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son

Revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación).**

Propiedades y Equipo Porcentaje de vida útil

Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	20
Equipo de computación	33
Maquinaria pesada	10
Edificios	5

2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

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

2.14. Reservas de capital

Este rubro incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Caja	5.192	4.016
Bancos nacionales	2.084	40.566
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>7.275</u>	<u>44.581</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Clientes	160.648	218.856
Cuentas por cobrar empleados	50	2.006
Cuentas por cobrar otros	3.902	7.974
Garantías entregadas importación	730	730
(-) Provisión incobrables	(4.982)	(968)
Total Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	<u>160.349</u>	<u>228.597</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Mercaderías SYRVET	37.728	32.532
Mercaderías en Bodega Genia	4.193	5.103
Mercaderías Focking	104.457	137.707
Mercaderías en Bodega Otros	370.777	215.171
Total Inventarios	<u>517.156</u>	<u>390.513</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Retenciones en la fuente	36.366	16.271
IVA Crédito tributario	147	0
Retención IVA compras	10	930
Anticipo impuesto a la renta	0	10.121
Impuesto salida de divisas	19.022	36.304
Total Inventarios	<u>55.546</u>	<u>63.626</u>

NOTA 9.-ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Terrenos	96.235	96.235
Total Activo Fijo no Depreciable	<u>96.235</u>	<u>96.235</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 10.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

ACTIVOS	SALDO			SALDO DIC. 2015
	DIC. 2014	ADICIONES	RETIROS	
MUEBLES DE OFICINA	22.007	0	0	22.007
EQUIPO DE CÓMPUTO	1.300	0	0	1.300
VEHÍCULOS	315.836	0	0	315.836
		0	0	
Total	339.143	0	0	339.143
DEP. ACUMULADA MUEBLES DE OFICINA	6.664	2.092	(10)	8.746
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE CÓMPUTO	1300,04	0	0	1.300
DEP. ACUMULADA VEHÍCULOS	219.162	42.282	(900)	260.544
Total depreciación acumulada	227.126	44.374	(910)	270.590
Total propiedad, planta y equipo	112.017	(44.374)	910	68.553

Los activos fijos de la compañía están libres de gravámenes.

NOTA 11.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	Dic. 2015	Dic. 2014
Seimbaex Cia. Ltda.	241.499	244.031
Grupo Grandes Roman	32.769	0
Total Cuentas y documentos por cobrar relacionados	274.268	244.031

NOTA 12.-ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	Dic. 2015	Dic. 2014
Seguros anticipados	0	44.512
Total Activos diferidos	0	44.512

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 13.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Proveedores locales	50.705	67.108
Proveedores del exterior	231.093	62.815
Total Documentos y cuentas por pagar no relacionados	281.798	129.923

Los acreedores comerciales constituyen obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Sueldos por pagar	717,85	0
Provisión beneficios sociales	37547,77	32.898
Obligaciones con el IESS	4308,85	5.546
Participación trabajadores en utilidades	6634,26	3.066
Otros	0	940
Total Obligaciones con el personal	49.209	42.451

NOTA 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Grupo Grandes Román S.A.	0	25.418
Total Cuentas y documentos por pagar relacionados	-	25.418

Esta cuenta representa un adeudo real de la Compañía con la empresa Grupo Grandes Román S.A., una empresa relacionada. Se cancela de manera oportuna de acuerdo a las condiciones de pago.

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

	Dic. 2015	Dic. 2014
Ing. Luis Grandes	76,497	282,479
Total Cuentas por pagar accionistas	76,497	282,479

Esta cuenta está soportada por un pagaré firmado a favor del accionista y devenga un tasa de interés de mercado. Los pagos realizan normalmente.

NOTA 17 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015, ascendió a US \$ 755.605, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 1.600, dividido en 1.600 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la Reserva es de US \$ 800.

Reserva Facultativa - Al 31 de diciembre del 2015 la Reserva Facultativa es de US \$ 8.887.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US \$ 729.059.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2015. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US \$ 15.259.

NOTA 18. - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 en adelante.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

**NOTA 18. - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)**

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del

Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2015

Al 31 de diciembre del 2015, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2015

UTILIDAD CONTABLE 2015	44.228
TOTAL UTILIDAD GRAVABLE	<u>44.228</u>
15% PARTICIP	6.634
UTILIDAD DESPUES 15% PART	<u>37.594</u>
GASTOS DEDUCIBLES:	
Gasto por multas	50
Exceso de provisión ctas. Incobrables	4.590
Baja de inventarios por deterioro	5.210
TOTAL ANTES 22%	<u>47.444</u>
22% IMPTO	10.438
ANTICIPOS IR/ DEDUC 1SD	10.120
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>31.622</u>
IMPUESTO MINIMO PAGADO	<u><u>15.351</u></u>

NOTA 19 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 20 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2015 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 21 de Marzo de 2016 de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.
