

ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

2. CONTENIDO

- Estados de situación financiera comparativos
- Estados de resultado integral comparativos
- Estados de cambios en el patrimonio comparativos
- Estados de flujos de efectivos comparativos
- Notas a los estados financieros

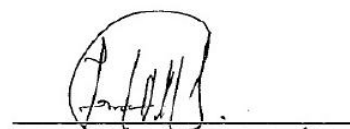
3. ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA

ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos			
Efectivo	4	5.369,71	4.024,97
Impuesto por cobrar	7.2	54.172,98	57.480,22
Pagos anticipados		89.188,74	89.188,74
Total activos corrientes		148.731,43	150.693,93
Propiedades	5	1.105.366,76	1.097.798,76
Total activos		1.254.098,19	1.248.492,69
Pasivos			
Proveedores	6	0,00	1.271,86
Oligaciones bancarias	9	123.183,33	129.666,65
Otras cuentas por pagar	8	40.028,74	821,14
Total pasivos corrientes		163.212,07	131.759,65
Obligaciones bancarias a largo plazo	12	622.400,00	648.333,35
Total pasivos a largo plazo	9	622.400,00	648.333,35
Total pasivos		785.612,07	780.093,00
Patrimonio			
Capital social	10	468.300,00	468.300,00
Resultados acumulados		186,12	99,69
Total patrimonio		468.486,12	468.399,69
Total pasivos y patrimonio		1.254.098,19	1.248.492,69

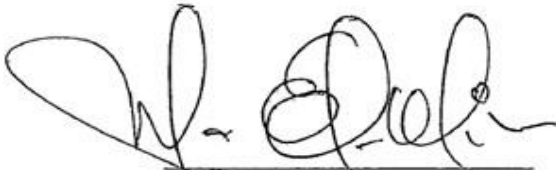

 María Elena Miño De La Torre
 Gerente General


 Zoraida Salgado Angulo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA
Estado de Resultado Integrales
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rendimientos financieros		130,36	150,36
Gastos operativos		-	-
Utilidad (pérdida) antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		130,36	150,36
Participación de utilidades	8	(19,55)	(22,55)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		110,81	127,81
Impuesto a la renta	8	(24,38)	(28,12)
Utilidad (pérdida) neta		<u>86,43</u>	<u>99,69</u>


 María Elena Miño De La Torre
 Gerente General


 Zoraida Salgado Angulo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA
Estado de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Utilidades pérdidas acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 1 de enero del 2014	468.300,00				468.300,00
Utilidad (Pérdida) neta				99,69	99,69
Saldos al 31 de diciembre del 2014	468.300,00	-	-	99,69	468.399,69
Utilidad (Pérdida) neta				86,43	86,43
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>468.300,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>186,12</u>	<u>468.486,12</u>


 María Elena Miño De La Torre
 Gerente General


 Zoraida Salgado Angulo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA**Estado de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****En Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes (incluye anticipos)		
Pagado a proveedores de bienes y servicios	42.521,58	(14.104,08)
Intereses ganados	130,36	150,36
15% participación trabajadores	(22,55)	-
Impuesto a la renta	(28,12)	-
Efectivo neto provisto de (utilizado en) actividades de operación	<u>42.601,27</u>	<u>(13.953,72)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones en activos en construcción	(8.839,86)	(245.969,12)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(8.839,86)</u>	<u>(245.969,12)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Deuda bancaria (pagado) recibido	(32.416,67)	259.922,84
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de financiamiento	<u>(32.416,67)</u>	<u>259.922,84</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1.344,74	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4.024,97	4.024,97
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5.369,71</u>	<u>4.024,97</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	86,43	99,69
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Participación de utilidades provisionado	19,55	22,55
Impuesto a la renta corriente provisionado	24,38	28,12
	<u>130,36</u>	<u>150,36</u>
Disminución (aumento) en:		
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado	(748,82)	(14.126,85)
Aumento (disminución) en:		
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	43.270,40	22,77
Participación de utilidades pagado	(22,55)	
Impuesto a la renta pagado	(28,12)	
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>42.601,27</u>	<u>(13.953,72)</u>



María Elena Miño De La Torre
Gerente General



Zoraida Salgado Angulo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Principales políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	10
5 Propiedades y equipos	10
6 Cuentas por pagar proveedores	11
7 Impuestos corrientes por pagar	11
8 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13
9 Obligaciones bancarias a largo plazo	13
10 Capital social	13
11 Eventos subsecuentes	13

1. Información General

1.1 Constitución.- ECOTURISMO DATA S.A. ECODATA, fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 26 de Diciembre del 2001, mediante Resolución No.11579 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Enero del 2002.

1.2 Operaciones.- Sus operaciones consisten principalmente en las actividades de turismo, su domicilio tributario es en Playas General Villamil, ubicado en la Cdla. Recinto Data de Villamil, Barrio Los Ceibos, Km. 10.5 Vía a Data.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 106902, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992228938001.

1.3 Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2015, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 15 de marzo del 2016 por la Junta de Accionistas.

1.4 Entorno económico.- La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada fundamentalmente por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con las otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2016 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

2.2. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

- 2.4. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

- 2.5. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

- 2.6. Período de reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

- 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar.- Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4. Propiedades y equipos

3.4.1 Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.4.2 Depreciación.- La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

	Años
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	5 y 10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.4.3 Deterioro de propiedades y equipos.- El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.5 Beneficios a empleados

3.5.1 Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

3.5.2 Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.6. Provisiones y contingencias.- Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

- 3.7. Impuesto a la Renta.-** El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

En caso de existir una diferencia entre la normativa tributaria con la normativa contable, y es temporaria, se reconocerá un activo o un pasivo por impuestos diferidos.

4. Efectivo

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	5.369,71	4.024,97
	<u>5.369,71</u>	<u>4.024,97</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo comprende depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, de libre disponibilidad sin ninguna restricción.

5. Propiedades y equipos

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	452.731,59	452.731,59
Construcciones en curso	651.186,01	643.456,99
Muebles y enseres	<u>1.610,18</u>	<u>1.610,18</u>
	<u>1.105.527,78</u>	<u>1.097.798,76</u>
Depreciación acumulada	<u>(161,02)</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.105.366,76</u>	<u>1.097.798,76</u>

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Enero 1 de,	1.097.798,76	851.829,64
Adiciones en construcciones en	8.839,86	245.969,12
Depreciación	(1.271,86)	-
Diciembre 31 de,	<u>1.105.366,76</u>	<u>1.097.798,76</u>

6. Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar- proveedores incluyen proveedores de bienes y servicios, nacionales, para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

7. Impuestos corrientes por pagar

7.1 Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

7.2 Impuestos por cobrar.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos por cobrar incluyen el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios para la construcción del hotel, para que inicie a operar en la actividad de turismo en Via Data – Posorja.

7.3 Retenciones por pagar.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los impuestos por pagar corresponden a un porcentaje aplicado como retención en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, en la adquisición de bienes y servicios, que se cancelará en el siguiente mes.

7.4 Impuesto a la renta

7.4.1 Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

7.4.2 Anticipo del impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

De acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de éste código, así como también las sociedades nuevas que se constituyen con el objeto de realizar inversiones nuevas

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

y productivas como el turismo, gozan de la exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, desarrolladas fuera de las jurisdicciones urbanas del cantón Quito o Guayaquil

7.4.3 Conciliación entre resultado contable y tributario.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	110,81	127,81
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	24,38	28,12

7.5 Reforma tributaria

Vigente al 2015

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Por otro lado, a la fecha de emisión de este informe, el Gobierno trabaja en una alternativa que reemplace a las salvaguardias, sobretasas a la importación que serán eliminadas desde enero hasta junio del 2016. La opción sería el Timbre Cambiario, que consistiría en una subasta en la que el objeto en disputa es un cupo en dólares para importar.

Años anteriores

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

8 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, son los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación de utilidades	19,55	22,55
Impuesto a la renta	24,38	28,12
Otras cuentas por pagar	<u>39.984,81</u>	<u>770,47</u>
	<u>40.028,74</u>	<u>821,14</u>

9 Obligaciones bancarias a largo plazo

Préstamo recibido de la Corporación Financiera Nacional el 6 de mayo de 2013 por US\$778.000,00, a 3,240 días de plazo, con 720 días de gracia, genera una tasa de interés de 9,8408% y vence el 08 de diciembre de 2024.

Un detalle de las obligaciones financieras por vencimiento, es el siguiente:

<u>Año</u>	<u>Capital</u>
2016 Porción corriente	123.183,33
2017	77.800,00
2018	77.800,00
2019	77.800,00
2020	77.800,00
2021	77.800,00
2022	77.800,00
2023	77.800,00
2024	77.800,00
	<u>745.583,33</u>

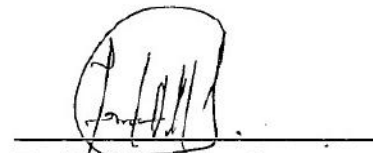
10 Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 468,300.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$10 cada una, totalmente pagadas.

11 Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



María Elena Miffo De La Torre
Gerente General

Zoraida Salgado Angulo
Contadora General