

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2015	2014
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	17,002	21,173
CUENTAS POR COBRAR	5	166,005	29,223
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	217,229	21,084
OTROS ACTIVOS	7	<u>110,694</u>	<u>111,865</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		510,930	183,345
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	8	224,428	286,974
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	9	243,739	176,150
INVERSIONES EN ACCIONES	10	176,400	176,400
OTROS ACTIVOS	11	<u>135,169</u>	<u>97,453</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		779,736	736,977
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,290,666</u>	<u>920,322</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	14,292	8,672
PORCION CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	16	50,254	0
CUENTAS POR PAGAR	13	220,453	132,594
IMPUESTOS POR PAGAR	14	27,521	5,983
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	15	<u>149,629</u>	<u>41,972</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		462,147	189,221
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS	16	93,732	0
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	17	32,646	30,241
PROVISION PARA DESAHUCIO	17	<u>38,843</u>	<u>38,053</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		165,221	68,294
TOTAL PASIVOS		627,368	257,515
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	18	177,400	177,400
RESERVA LEGAL	19	88,700	88,700
RESERVA FACULTATIVA	20	153,177	153,177
RESULTADOS ACUMULADOS		262,512	319,336
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		(18,982)	(18,982)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>491</u>	<u>(56,824)</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		663,298	662,807
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,290,666</u>	<u>920,322</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 CI. 0925433591

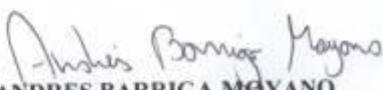

CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2015	2014
INGRESOS POR		
SERVICIOS DE ALMACENAJE	359,872	309,747
SERVICIOS DE ACONDICIONAMIENTO E INKJET	323,669	308,969
SERVICIOS DE DISTRIBUCION	4,655	588,796
SERVICIOS DE PROMOCIONES	0	14,873
OTROS INGRESOS	<u>301,390</u>	<u>57,992</u>
	989,586	1,280,377
COSTOS	<u>700,897</u>	<u>1,082,394</u>
MARGEN BRUTO	288,689	197,983
GASTOS		
ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	248,889	253,139
FINANCIEROS	<u>24,675</u>	<u>1,668</u>
TOTAL DE GASTOS	<u>273,564</u>	<u>254,807</u>
	-----	-----
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	<u>15,125</u>	<u>(56,824)</u>
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES	<u>2,269</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	12,856	(56,824)
IMPUESTO A LA RENTA	<u>12,365</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>491</u>	<u>(56,824)</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MUÑOZ/MOSQUERA
 Representante Legal
 CI. 0925433591

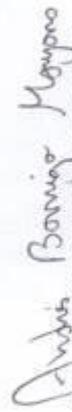

CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados por Adopción NIIF	Utilidad del ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31-12-2013	177,400	88,700	153,177	383,235	(18,982)	56,084	839,614
TRANSFERENCIAS				56,084		(56,084)	0
DIVIDENDOS PAGADOS				(119,983)			(119,983)
PERDIDA DEL EJERCICIO						(56,824)	(56,824)
SALDOS AL 31-12-2014	177,400	88,700	153,177	319,336	(18,982)	(56,824)	662,807
TRANSFERENCIAS				(56,824)		56,824	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO						491	491
SALDOS AL 31-12-2015	177,400	88,700	153,177	262,512	(18,982)	491	663,298

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
REPRESENTANTE LEGAL
CI. 0925433591

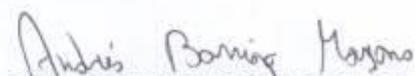

ANDRÉS BARRIGA MOYANO
CONTADOR GENERAL
RUC: 0921619680001

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)		
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE PROPIETARIOS	785,215	1,112,167
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(894,440)	(1,164,588)
IMPUESTOS	0	0
INTERESES PAGADOS	<u>(24,674)</u>	<u>(1,668)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	(133,899)	(54,089)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)		
EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INSTALACIONES Y EQUIPOS	17,839	(189,225)
(INCREMENTO) EN INVERSIONES EN ACCIONES	0	(176,400)
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS	<u>(37,717)</u>	<u>40,817</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(19,878)	(324,808)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)		
EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	149,606	4,330
DIVIDENDOS PAGADOS	<u>0</u>	<u>(119,983)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	149,606	(115,653)
 EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AUMENTO DISMINUCION DURANTE EL AÑO	(4,171)	(494,550)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>21,173</u>	<u>515,723</u>
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>17,002</u>	<u>21,173</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


JESUS MUÑOZ MOSQUERA
 Representante Legal
 CI. 0925433591


CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
 Contador General
 RUC # 0921619680001

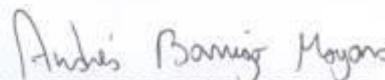
LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

	2015	2014
SUPERAVIT (DEFICIT) DEL EJERCICIO	491	(56,824)
AJUSTES PARA RECONCILIAR EL SUPERAVIT DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	44,707	205,660
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	3,195	(3,730)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	(136,782)	7,940
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(196,145)	(194,546)
(INCREMENTO) DISMINUCIONEN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,171	(83,515)
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR L/P	(67,589)	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR	87,859	103,113
INCREMENTO (DISMINUCION) EN IMPUESTOS	21,538	1,010
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS	<u>107,656</u>	<u>(33,197)</u>
TOTAL AJUSTES	(134,390)	2,735
	-----	-----
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(133,899)	(54,089)
	=====	=====



JESUS MUÑOZ MOSQUERA
Representante Legal
CL. 0925433591



CBA. ANDRES BARRIGA MOYANO
Contador General
RUC # 0921619680001

LOGISTICA DISTRIBUCION Y ALMACENAJE S.A. LODISAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

1. OBJETIVOS

La Compañía LOGISTICA DISTRIBUCIÓN Y ALMACENAJE S.A. LODISAL fue constituida el 23 de Octubre del 2002 mediante escritura pública emitida por el Notario XIII Interino Dr. VIRGILIO JARRIN ACUNZO e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de Noviembre del 2002.- La Compañía tiene por objeto, principalmente, la Logística, Distribución y Almacenaje de productos de consumo en general.- Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo..

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual requieren 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Representan el efectivo disponible, los saldos en bancos y las Inversiones a menos de tres meses plazo, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros

Todos los activos financieros ser reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización.- Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos Corrientes

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos están registradas al Valor Razonable que es similar al costo de Adquisición.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de Acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores:

Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años,
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Inversiones en Subsidiaria.

Las Inversiones en Subsidiarias se contabilizan al Costo menos el Deterioro del Valor, de conformidad con lo que dispone la Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados, en el párrafo 9.26 de esta Sección Elección de Política Contable. .

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación al final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	
<u>A Diciembre 31</u>	
2013	2.70 %
2014	3.67 %
2015	3.38 %

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo, depositados en las siguientes instituciones financieras y las inversiones mantenidas con vencimiento a menos de tres meses plazo:

	TIPO DE CUENTA	No DE CUENTA	INTERES ANUAL	VENCIMIENTO	2015	2014
CAJA					7,749	3,277
BANCOS:						
PRODUBANCO	CORRIENTE	0200604046-9			7,992	14,501
INTERNACIONAL	CORRIENTE	1000635572			985	0
GUAYAQUIL	CORRIENTE	15213710			153	267
AMAZONAS	CORRIENTE	3501071225			112	0
PROMERICA	CORRIENTE	01-03749201-5			<u>11</u>	<u>3,128</u>
					9,253	17,896
					-----	-----
					17,002	21,173
					=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, Las Cuentas por Cobrar consistían en:

	2015	2014
KIMBERLY CLARK ECUADOR	62,702	0
JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A.	50,000	9,009
JABONERIA WILSON S.A.	0	20,192
VARIOS	<u>53,303</u>	<u>22</u>
	166,005	29,223
	=====	=====

Las Cuentas por cobrar, antes indicadas, no originan interés alguno a favor de la Compañía.- Al 31 de Diciembre del 2015 y del 2014, la Administración de la Compañía, decidió no efectuar ninguna provisión para cuentas de dudoso cobro para los años analizados por cuanto no existen riesgos de cobrabilidad por encontrarse las transacciones con los Cliente en mención, respaldadas en contratos debidamente formalizados.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, Las Otras Cuentas por Cobrar, consistían en:

	2015	2014
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA	122,768	0
ANTICIPO A PROVEEDORES	93,328	19,172
EMPLEADOS	<u>1,133</u>	<u>1,913</u>
	217,229	21,084
	=====	=====

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, Las Cuentas por Cobrar a Relacionadas, consistían en:

	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	77.161	81.971
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>33.533</u>	<u>29.894</u>
	110.694	111.865
	=====	=====

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	SALDOS AL 31/12/2014	ADICIONES	(DISMINUCIONES)	SALDOS AL 31/12/2015
COSTO:				
INSTALACIONES	21,803	0	0	21,803
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	443,416	6,045	0	449,461
MUEBLES Y ENSERES	67,441	0	0	67,441
EQUIPOS DE COMPUTACION	64,738	0	0	64,738
VEHICULOS	67,919	0	23,884	44,035
	665,317	6,045	23,884	647,478
DEPRECIACION ACUMULADA:				
INSTALACIONES	1,282	6,661	0	7,943
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	254,040	19,958	0	273,998
MUEBLES Y ENSERES	48,472	22,056	0	70,528
EQUIPOS DE COMPUTACION	27,829	13,830	0	41,659
VEHICULOS	46,720	6,086	23,884	28,922
	378,343	68,591	23,884	423,050
	286,974	(62,546)	0	224,428

9. CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, Las Cuentas por Cobrar Relacionadas, consistían en:

	2015	2014
TRANSLODISALEC S.A.	243,739	176,150
	<u>243,739</u>	<u>176,150</u>
	=====	=====

10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las Inversiones en Acciones consistían en la aportación hecha por LODISAL S.A. a la Compañía Subsidiaria TRANSLODISALEC S.A. de toda su flota de Vehículos valorados en US \$ 176,400, aportación efectuada para aumentar el Capital Social de dicha Subsidiaria, en vista de que la actividad de transportación requiere de un permiso de operación otorgado por la Agencia Nacional de Tránsito a aquellas compañías que tengan como única actividad la de Transporte de carga pesada y liviana, por lo que LODISAL S.A. al tener varias actividades comerciales no podría obtener dicho permiso de operaciones y TRANSLODISALEC S.A. si pero no contaba con ningún vehículo que es requisito sine qua non para la obtención del mencionado permiso. La participación es del 99 %.

Estas Inversiones en Subsidiarias se contabilizan al Costo menos el Deterioro del Valor, de conformidad con lo que dispone la Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados, en el párrafo 9.26 de esta Sección Elección de Política Contable.

11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, los Otros Activos, consistían en:

	2015	2014
DEPOSITOS EN GARANTIA	129,426	91,264
SOFTWARE - LICENCIAS INFORMATICAS	13,678	13,678
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	<u>(7,935)</u>	<u>(7,489)</u>
	<u>135,169</u>	<u>97,453</u>
	=====	=====

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las Obligaciones Bancarias consistían en valores por uso de tarjetas de Crédito Corporativas tal como sigue:

	TASA	VENCIMIENTO	2015	2014
TARJETA AMERICAN EXPRESS			4,797	64
TARJETA DINERS CLUB			<u>9,495</u>	<u>8,608</u>
			<u>14,292</u>	<u>8,672</u>
			=====	=====

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2015	2014
ALESSA S.A.	32,463	48,129
ALDEBERAN CIA. LTDA.	40,237	40,237
GARRUCHA Y EQUIPOS S.A.	26,219	18,788
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	21,175	0
BLOCKSY S.A.	10,560	1,320
FRANCISCO MANUEL CRUZ	9,820	0
INSERVIG CIA. LTDA.	9,757	0
CONAUTO S.A.	7,004	7,004
MIGUEL FLORES MACIAS	7,226	4,999
GABRIELA ALEJANDRA FLORES	6,955	0
CHEPOLACO S.A.	6,724	0
IMPORTADORA ANDINA S.A.	2,197	4,044
VARIOS	40,116	8,073
	<u>220,453</u>	<u>132,594</u>
	=====	=====

14. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 22% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2015	2014
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	15,125	(56.824)
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(2,269)	0
MENOS AMORTIZACIÓN DE PERDIDAS TRIBUTARIAS	(3,214)	0
MÁS GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>5,250</u>	<u>3,762</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	14,892	(53,062)
IMPUESTO CAUSADO	3,276	0
ANTICIPO DEL IMPUESTO DETERMINADO	12,365	19,099
MENOS RETENCIONES EFECTUADAS DURANTE EL EJERCICIO	(16,005)	(24,793)
MENOS CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	(29,894)	(4,950)
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA	(33,533)	(10,644)
OTROS IMPUESTOS POR PAGAR		
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	3,464	656
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>24,057</u>	<u>5,327</u>
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	27,521	5,983
	=====	=====

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 y las transacciones durante el año consistían en:

	2014	DISMINUCION	2015
BENEFICIOS SOCIALES	30,542	27,381	57,923
PARTICIPACION A TRABAJADORES	0	2,269	2,269
I.E.S.S. POR PAGAR	<u>11,430</u>	<u>78,007</u>	<u>89,437</u>
	<u>41,972</u>	<u>107,657</u>	<u>149,629</u>
	=====	=====	=====

16. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las Obligaciones Bancarias consistían en un crédito otorgado por el Banco Amazonas con las siguientes características:

	TASA	VENCIMIENTO	2015	2014
BANCO AMAZONAS	11,23%	29-03-18	143.986	0
MENOS PORCION CORRIENTE			<u>(50.254)</u>	<u>0</u>
LARGO PLAZO			<u>93.732</u>	<u>0</u>
			=====	=====

17. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los beneficios sociales que la Compañía efectúa a favor de sus trabajadores como Provisiones y El movimiento durante el año y los respectivos saldos consistieron en:

	2015	2014
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	32,646	30,241
PROVISION PARA DESAHUCIO	<u>38,843</u>	<u>38,053</u>
	<u>71,489</u>	<u>68,294</u>
	=====	=====

JUBILACIÓN PATRONAL

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 28 de Diciembre del 2015, respectivamente, por la CPA. Cristina Gallo Ricaurte Perito SC-G-RPC-016. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para las PYME.

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 28 de Diciembre del 2015, respectivamente, por la persona mencionada en el párrafo precedente.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el Capital Social de La Compañía ascendió a US \$ 177,400 correspondientes a 177.400 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una. suscritas por accionistas de Nacionalidad Colombiana y Ecuatoriana y distribuidas de la siguiente manera:

	NACIONALIDAD	VALOR	NUMERO	%
JESUS MUÑOZ MOSQUERA	COLOMBIANA	177.187	177.187	99,88%
MERCEDES VALENZUELA ALVARO	ECUATORIANA	213	213	0,12%
		<u>177.400</u>	<u>177.400</u>	<u>1,00</u>

19. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual. hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo. excepto en caso de liquidación de la Compañía. pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20. RESERVA FACULTATIVA

La Junta General de Accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad anual en calidad de reserva especial la misma que es de libre disposición de los accionistas.

21. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2015 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos de alta relevancia diferentes a los ya mencionados en las notas anteriores, que merezcan comentarse.