

GUSNOBE S. A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

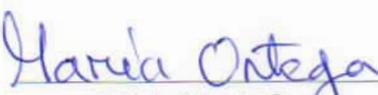
GUSNOBE S. A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	2.687.869	858.386
Inversiones temporales	4	637.256	467.833
Cuentas por cobrar	5	689.317	1.777.427
Inventarios	6	431.047	771.358
Seguros pagados por anticipado		513	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>4.446.002</u>	<u>3.875.004</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Activos fijos depreciables	7	17.848	251.413
		<u>17.848</u>	<u>251.413</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(17.848)	(247.840)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		-	3.573
ACTIVOS NO CORRIENTES	8	44.550	669.112
TOTAL ACTIVOS		<u>4.490.552</u>	<u>4.547.689</u>


Ing. Askley Delgado Flor
GERENTE GENERAL


C.P.A. María Ortega
CONTADORA GENERAL

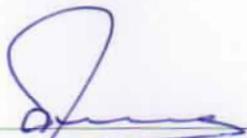
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

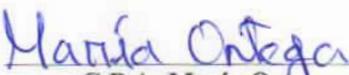
GUSNOBE S. A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		-	87.210
Cuentas por pagar	9	325.898	479.872
Cuentas por pagar accionistas	10	1.546.237	2.313.085
Pasivos acumulados	11	258.276	248.581
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2.130.411</u>	<u>3.128.748</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y Desahucio	12	12.321	192.766
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>12.321</u>	<u>192.766</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.142.732</u>	<u>3.321.514</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	800	800
Reserva legal		117.526	117.526
Reserva facultativa		27.908	27.908
Resultados acumulados		1.079.941	181.992
Resultado integral total del ejercicio		1.121.645	897.949
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.347.820</u>	<u>1.226.175</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.490.552</u>	<u>4.547.689</u>


Ing. Askley Delgado
GERENTE GENERAL


C.P.A. María Ortega
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

GUSNOBE S. A.

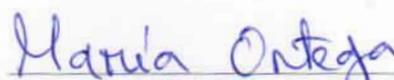
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas	13	7.687.293	13.737.372
Costo de ventas	14	5.251.585	11.811.686
Utilidad Bruta		<u>2.435.708</u>	<u>1.925.686</u>
 <u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	15	906.060	588.769
Otros ingresos y/o egresos, Neto	16	(162.992)	(30.169)
		<u>743.068</u>	<u>558.600</u>
 Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		1.692.640	1.367.086
Participación de trabajadores		253.896	205.063
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>1.438.744</u>	<u>1.162.023</u>
Impuesto a la renta		317.099	264.074
Resultado integral total del ejercicio		<u><u>1.121.645</u></u>	<u><u>897.949</u></u>


Ing. Askley Delgado
GERENTE GENERAL

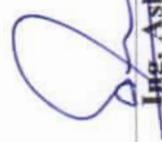

C.P.A. María Ortega
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GUSNOBE S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	800	117.526	27.908	-	696.024	842.258
Transferencia	-	-	-	696.024	(696.024)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(514.032)	-	(514.032)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	897.949	897.949
SALDO AL 01-01-2015	800	117.526	27.908	181.992	897.949	1.226.175
Transferencia	-	-	-	897.949	(897.949)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	1.121.645	1.121.645
SALDO AL 31-12-2015	800	117.526	27.908	1.079.941	1.121.645	2.347.820


Jrg. Askley Delgado
GERENTE GENERAL


CPA María Ortega
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

GUSNOBE S. A.

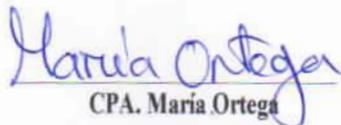
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

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

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	9.116.871	13.122.128
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(7.013.302)	(12.670.497)
Otros ingresos, Neto	162.992	30.169
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>2.266.561</u>	<u>481.800</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Inversiones a corto plazo	(169.423)	(15.302)
Sobregiro bancario	(87.210)	(284.936)
Jubilación y desahucio	(180.445)	91.587
Pago de dividendos	-	(514.032)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(437.078)</u>	<u>(722.683)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	1.829.483	(240.883)
Mas efectivo al inicio del periodo	858.386	1.099.269
Efectivo al final del periodo	<u>2.687.869</u>	<u>858.386</u>


Ing. Askley Delgado
GERENTE GENERAL


CPA. Maria Ortega
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

GUSNOBE S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

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

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral total del ejercicio	1.121.645	897.949
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión incobrables	(6.308)	(425)
Depreciación	3.573	11.571
	<u>(2.735)</u>	<u>11.146</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	1.088.110	(788.216)
Inventarios	340.311	257.038
Seguros pagados por anticipado	(513)	-
Cuentas por cobrar a largo plazo	630.870	42.429
Cuentas por pagar	(153.974)	(501.239)
Cuentas por pagar accionistas	(766.848)	504.511
Pasivos acumulados	9.695	58.182
	<u>1.147.651</u>	<u>(427.295)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>2.266.561</u></u>	<u><u>481.800</u></u>


Ing. Askley Delgado
GERENTE GENERAL


CPA María Ortega
CONTADOR GENERAL

GUSNOBE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de mayo del 2003 e inscrita en el registro mercantil el 10 de junio del 2003. Tiene como objeto social la comercialización, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de productos agrícolas.

Operaciones.- La compañía se dedica a la compra, venta, comercialización y exportación de café soluble.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones las cuales fueron hasta octubre del 2015 dispuso de 2.5 hectáreas ubicadas en el Km. 28 1/5 vía al Triunfo alquiladas al Banco Central del Ecuador, donde tenían instaladas maquinarias para el proceso productivo del café soluble, a la fecha de emisión de este informe (28 de diciembre del 2016) la empresa dejó de operar y realizó la entrega de la instalaciones antes mencionadas

Durante el año 2015 se compraron 3.218.995 kilos de café, la producción fue de 1.503.159 Kilos, de los cuales se vendieron localmente 558.121 kilos y se exportaron 945.038. Durante el año 2014 se compraron 10.585.423,21 kilos de café, la producción fue de 2.813.150 kilos, de los cuales se vendieron localmente 469.175 kilos y se exportaron 2.343.975.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **GUSNOBE S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a depósitos a la vista en bancos.

2.4. Inversiones Temporales.- Corresponde a certificado de inversión en instituciones financieras, los cuales generan una tasa de interés.

2.5. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Corresponde cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio, cuentas por cobrar empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de materias primas e insumos utilizados para el proceso productivo. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar accionistas.- Corresponden a préstamos para capital de trabajo. Se registran al valor nominal y no generan intereses

2.6. Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados acumulados, para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes exterior, con base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

2.7. Pagos anticipados.- Constituye anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

2.8. Inventarios.- Están representados por la compra de materia prima (café en grano), los inventarios de productos terminados están valorados al costo de producción e incluyen materia prima e insumos.

2.9. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción de café soluble.

2.10. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de maquinaria y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Otros activos	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.11. Impuestos corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI),

2.12. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.13. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.14. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Resultados Acumulados.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.15. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales y exportaciones de café.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.16. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.17.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional	194.736	-
Banco Pacifico	168.104	142.215
Pacific National Bank	192.329	192.330
International Finance Bank	2.132.700	523.841
	<u>2.687.869</u>	<u>858.386</u>

Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta de inversiones consistía en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversión Banco del Austro (1)	362.860	350.278
Inversión Diners Club (2)	150.679	-
Inversión Diners Club (3)	117.271	108.283
Intereses por cobrar	6.446	9.272
	<u>637.256</u>	<u>467.833</u>

(1) Corresponde a certificado de depósito a plazo fijo adquirido el 11 de noviembre del 2015 a una tasa del 6.80% anual con vencimiento el 10 de mayo del 2016.

(2) Corresponde a certificado de depósito a plazo fijo adquirido el 4 de abril del 2015 a una tasa del 5.50% anual con vencimiento el 4 de febrero del 2016.

(3) Corresponde a certificado de depósito a plazo fijo adquirido el 25 de septiembre del 2015 a una tasa del 5.55% anual con vencimiento el 1 de enero del 2016.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Cientes locales (1)	370.710	447.965
Cleintes del exterior (2)	151.734	879.495
Impuestos (3)	165.233	356.576
Empleados	1.640	13.026
Anticipo a proveedores	-	80.365
	689.317	1.777.427

- (1) Representan saldos adeudado por clientes locales, a la fecha de emisión del presente informe (28 de diciembre del 2016) han sido cobrados en su totalidad.
- (2) Representan saldos adeudado por clientes del exterior, a la fecha de emisión del presente informe (28 de diciembre del 2016) han sido cobrados en su totalidad.
- (3) Corresponde US\$17.723 por retenciones en la fuente; US\$22.125 impuesto a la salida de divisas; y US\$125.385 de IVA crédito tributario, generado en las compras locales de bienes utilizados en la producción.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	2015	2014
Materia prima	-	481.038
Productos terminados	402.952	56.900
Suministros y materiales	28.095	169.236
Repuestos y herramientas	-	56.117
Combustibles	-	8.067
	431.047	771.358

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2015
Maquinarias y equipos	231.296	-	(231.296)	-
Muebles y enseres	1.008	-	(1.008)	-
Vehiculos	17.848	-	-	17.848
Otros activos	1.261	-	(1.261)	-
	251.413	-	(233.565)	17.848
Depreciación Acumulada	(247.840)	(3.573)	233.565	(17.848)
	3.573	(3.573)	-	-

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Maquinarias y equipos	231.296	-	231.296
Muebles y enseres	1.008	-	1.008
Vehiculos	17.848	-	17.848
Otros activos	1.261	-	1.261
	251.413	-	251.413
Depreciación Acumulada	(236.269)	(11.571)	(247.840)
	15.144	(11.571)	3.573

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Cientes del exterior L/P Kade S.C. (1)	45.000	45.000
Cientes del exterior L/P Marubeni (2)	-	630.870
	45.000	675.870
(-) Provisión para cuentas incobrables	(450)	(6.758)
	44.550	669.112

- (1) Corresponden a US\$45.000 por cobrar al cliente del exterior Kade S.C., a la fecha de emisión del presente informe (28 de diciembre del 2016) este valor no ha sido cancelado.
- (2) Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 31 de diciembre del 2015 se dio a conocer que la compañía Marubeni es representante de la Cía. BMG Foods Ltd., quien firmó contrato con fecha 12 diciembre de 2010. La Cía. BMG Foods Ltd. fue declarada en liquidación. La Compañía ha decidido dar de baja la cuenta por cobrar a Marubeni, por el monto de US\$624.112; puesto que realizadas las gestiones respectivas no se pudo recuperar valor alguno por lo que deberá estar reflejada la misma en los estados financieros del ejercicio económico 2015, como pérdida.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores locales (1)	2.965	83.043
Impuestos (2)	322.933	392.334
Proveedores del exterior	-	4.495
	325.898	479.872

- (1) Los saldos de proveedores locales a la fecha de emisión de este informe (28 de diciembre del 2016) han sido pagados en su totalidad.
- (2) Corresponde US\$3.515 por retenciones de IVA; US\$2.319 por retenciones en la fuente; y US\$317.099 de Impuesto a la Renta.

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar accionistas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Askley Delgado (1)	1.516.418	1.964.117
Miriam Zambrano (2)	29.819	348.968
	<u>1.546.237</u>	<u>2.313.085</u>

(1) Corresponde a compra de materia prima, a la fecha de emisión de este informe (28 de diciembre del 2016) este valor ha sido cancelado en su totalidad.

(2) Corresponde a préstamo otorgado para cancelar a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (28 de diciembre del 2016) este valor ha sido cancelado en su totalidad.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación de trabajadores	253.896	205.063
Beneficios sociales	2.741	25.606
Cuentas por pagar IESS	1.639	4.134
Otros	-	13.778
	<u>258.276</u>	<u>248.581</u>

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	9.393	148.042
Desahucio	2.928	44.724
	<u>12.321</u>	<u>192.766</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	192.766	101.179
Provisión	-	91.587
Ajuste	(180.445)	-
Saldo final	<u>12.321</u>	<u>192.766</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

13. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos por ventas consistían en:

	2015	2014
Ventas locales	2.050.523	1.489.938
Exportaciones (1)	5.636.770	12.247.434
	7.687.293	13.737.372

(1) La compañía presenta una diferencia en sus exportaciones al comparar las declaraciones al Servicios de Rentas Internas por US\$5.636.770 y sus registros en la Secretaria Nacional de Aduana del Ecuador por US\$5.633.470.

14. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los costos de ventas consistían en:

	2015	2014
Materia prima	2.805.579	6.991.795
Suministros y materiales	633.981	2.067.894
Beneficios sociales	442.345	304.086
Combustible	407.912	753.338
Sueldos y salarios	401.286	579.744
Pago por otros servicios	294.896	536.580
Arrendamiento	96.232	126.000
Otras importaciones	77.763	103.118
Mantenimiento y reparaciones	52.148	147.723
Transporte	27.656	147.393
Seguros y reaseguros	8.214	46.014
Depreciación	3.573	8.001
	5.251.585	11.811.686

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos consistían en:

	2015	2014
Baja de cuentas incobrables (1)	624.112	-
Pago por otros gastos	225.862	495.689
Servicios administrativos	24.000	-
Iva que se carga al gasto	20.635	57.674
Impuestos y contribuciones	10.412	22.108
Gastos de gestión	589	2.970
Provisión para cuentas incobrables	450	6.758
Depreciación	-	3.570
	906.060	588.769

(1) Corresponde a la baja de cuentas por cobrar con cargo a resultados ver Nota 8

16. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rendimientos financieros	24.343	30.163
Otras (1)	138.649	6
	<u>162.992</u>	<u>30.169</u>

(1) La compañía procedió a liquidar al personal en el mes de agosto debido al cierre de operaciones y posterior entrega de sus instalaciones ubicadas Km 28 ½ vía al Triunfo, por este motivo el pasivo que mantenía por jubilación patronal fue reclasificado a otro ingresos.

17. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las transacciones entre partes relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	
	<u>Pagos</u>	<u>TOTAL</u>
Sra. Miriam Zambrano	327.149	327.149
Ing. Askley Delgado	447.699	447.699
	<u>774.848</u>	<u>774.848</u>

	<u>2014</u>		
	<u>Depositos en cheques a Gusnobe</u>	<u>Prestamos</u>	<u>TOTAL</u>
Sra. Miriam Zambrano	64.000	350.278	414.278

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

- Delgado Flor Askley Ramón	40 acciones;
- Zambrano Valencia Miriam del Rocío	760 acciones.
TOTAL	800 ACCIONES.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (28 de diciembre del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

20. SITUACION FISCAL

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 hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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 y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributaria

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	1.692.640	1.367.086
(-) 15% Participación trabajadores	(253.896)	(205.063)
(+) Gastos no deducibles	2.615	38.314
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>1.441.359</u>	<u>1.200.337</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>317.099</u>	<u>264.074</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(91.062)	(86.311)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	91.062	9.186
(-) Retenciones del periodo	<u>(17.723)</u>	<u>(15.359)</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u><u>299.376</u></u>	<u><u>171.590</u></u>

21. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

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

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

22. CONTRATO DE ALQUILER

La Compañía al 1 de noviembre 2005, firmo contrato de alquiler de instalaciones con Banunión-AGD, el mismo que está bajo la administración legal del Banco Central del Ecuador, quien emite las facturas de alquiler y recibe los pagos mensuales, a la fecha de emisión de este informe (28 de diciembre del 2016) la Compañía no se encuentra operando en estas instalaciones, realizo la entrega de las mismas en octubre del 2015.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (28 de diciembre del 2016) la compañía no se encuentra operando, ha vendido totalmente su inventario.