

Quito, 01 de abril del 2016

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
TONICOMSA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **TONICOMSA S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **TONICOMSA S.A.** al 31 de diciembre del 2015, así como de su resultado integral, sus cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía al 31 de diciembre del 2015; se emite por separado.

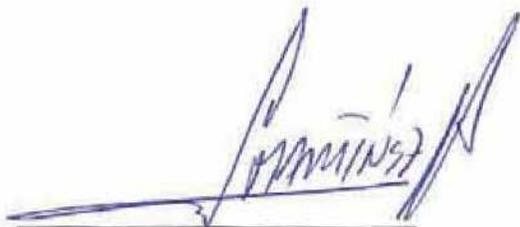


Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

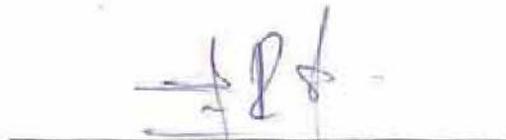
TONICOMSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2015
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	562.597	626.329
Inversiones	4	-	303.576
Cuentas por Cobrar comerciales	5	1.163.652	656.192
Otras cuentas por cobrar	6	30.732	6.863
Inventarios	7	1.314.839	1.017.779
Impuestos	8	105.384	111.536
Servicios y otros pagos por anticipado	9	42.212	40.651
Total activos corrientes		3.219.416	2.762.926
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Construcciones en curso		3.249	-
Edificios		40.296	40.296
Maquinaria		7.117	7.117
Muebles y enseres		21.144	30.066
Equipos computación		20.062	21.349
Vehículos y Equipo de Transporte		309.972	309.972
Equipos de Oficina		4.840	4.840
Total		406.680	413.640
Menos: Depreciación acumulada		(211.187)	(236.764)
Propiedades, planta y equipo neto	10	195.493	176.876
ACTIVO INTANGIBLE			
Licencias y Software		6.386	7.607
(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible		(2.185)	(2.913)
Total de Activo Intangible		4.201	4.694
TOTAL ACTIVOS		3.419.112	2.944.495

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Andrés Martínez Hervás
GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
CONTADOR

TONICOMSA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

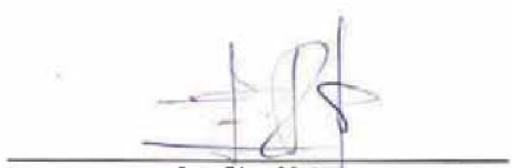
PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	2014	2015
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar	11	1.483.999	910.837
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	29.436	3.410
Beneficios sociales	13	136.151	117.174
Obligaciones Fiscales	14	125.698	107.084
Otras cuentas por pagar	15	74.506	51.908
Total pasivos corrientes		1.849.790	1.190.413
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Financieras por Pagar L/P	16	3.410	-
Cuentas por Pagar Largo Plazo	17	314.562	273.284
Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	18	29.701	69.524
Total pasivos no corrientes		347.673	342.808
TOTAL PASIVO		2.197.463	1.533.222
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	21	150.000	150.000
Reserva legal	22	42.581	42.581
Ajuste por Conversión de NEC a NIIF		61.814	61.814
Ganancias Acumuladas años anteriores		650.631	909.253
Utilidad del Ejercicio		316.623	247.624
TOTAL PATRIMONIO		1.221.649	1.411.273
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.419.112	2.944.495

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Andrés Martínez Hervas
 GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
 CONTADOR

TONICOMSA S.A
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
VENTAS NETAS		6.946.797	7.449.019
COSTO DE VENTAS		(5.304.875)	(5.810.125)
MARGEN BRUTO		1.641.922	1.638.893
GASTOS DE ADMINISTRACION		(731.307)	(765.587)
GASTOS DE VENTAS		(513.890)	(485.882)
GASTOS DE BODEGA		(42.225)	(98.210)
TOTAL GASTOS		(1.287.421)	(1.349.679)
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		354.501	289.215
OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Gastos financieros		(17.072)	(36.557)
Otros gastos		(24.594)	(22.368)
Otros ingresos		3.788	17.335
TOTAL OTROS GASTOS E INGRESOS		(37.878)	(41.590)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		316.623	247.624

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



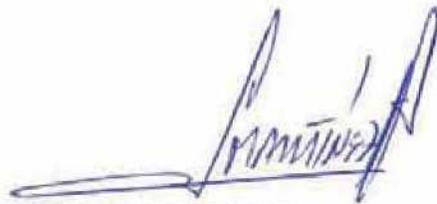
 Andrés Martínez Hervas
 GERENTE GENERAL



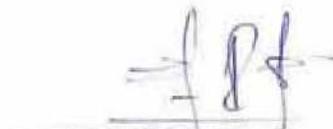
 Ing. César Muñoz
 CONTADOR

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	128.588	458.830
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.769.985	7.958.899
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.637.178)	(7.415.286)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(4.219)	(84.783)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(31.817)	(311.757)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(33.325)	(8.181)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.509	(303.576)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(170.937)	(83.342)
Financiación por préstamos	-	-
Pagos de préstamos	(90.937)	(25.342)
Dividendos Pagados	-	(50.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(80.000)	(8.000)
	<hr/>	<hr/>
Aumento Neto de Fondos Disponibles	(74.165)	63.732
Efectivo y Equivalentes al inicio del período	636.762	562.597
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	562.597	626.329
	<hr/>	<hr/>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETAS Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
<u>Ajustes que concilian la pérdida con el efectivo utilizado en actividades de operación:</u>		
Utilidad Neta del Ejercicio	480.968	376.783
Depreciaciones Y Amortización	22.102	26.306
Deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	2.639	8.762
Provisiones	46.461	39.823
Participación Trabajadores	(92.201)	(56.518)
Impuesto a la Renta	(72.145)	(72.642)
<u>Cambios en activos y pasivos de operaciones</u>		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales	(200.588)	502.363
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	10.012	3.933
(Aumento) Disminución Anticipos Proveedores	(27.119)	8.318
(Aumento) Disminución Inventarios	(385.779)	293.397
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(109.579)	7.026
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales	338.481	(573.162)
Aumento (Disminución) Anticipo Clientes	19.988	(9.818)
Aumento (Disminución) Beneficios Empleados	15.021	(18.977)
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	56.511	(44.639)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	23.817	(32.126)
	<hr/>	<hr/>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	128.588	458.830
	<hr/>	<hr/>



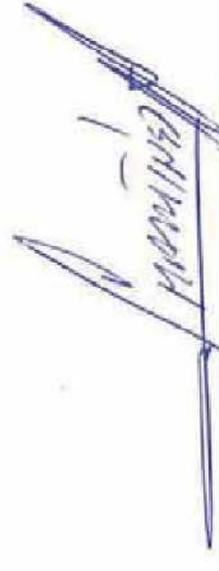
Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
CONTADOR

TONICOMSA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL NETO
Saldo Inicial	150.000	42.581	650.631	61.814	316.623	1.221.649
Aumento de Capital						
Pago de Dividendos					(50.000)	(50.000)
Capitalización de Utilidades			266.623		(266.623)	0
Transferencia a Utilidad Acumulada			(8.000)			(8.000)
Impuesto a la renta 2013 (Sustitutiva)					376.783	376.783
Resultados del Ejercicio					(56.517)	(56.517)
Participación Trabajadores 15 %					(72.642)	(72.642)
Impuesto a la Renta 22 %						
SALDO NETO DEL PATRIMONIO AL 31/12/2015	150.000	42.582	909.253	61.814	247.625	1.411.273



Andrés Martínez Hervás
 GERENTE GENERAL



Ing. César Muñoz
 CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2015

1. Antecedentes

TONICOMSA S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador mediante escritura celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Doctor Marcos Díaz Casquete el 16 de enero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 15 de marzo del 2004.

La Compañía cambió su domicilio al Distrito Metropolitano de Quito y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil el 15 de septiembre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 4 de junio del 2010 y en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de mayo del 2010.

La compañía tiene por objeto la comercialización de productos como: Accesorios y Materiales de Limpieza, Equipos contra Incendio, Equipos de Protección Personal, Herramientas Agrícolas, Mallas y Telas de Protección, Maquinarias y Herramientas Stanley (HIDRAULICS, D-WAL, PROTO), Material de Empaque, Material de Ferretería, Material de Riesgo, Material de Señalización, Geotextiles, Geomallas, Geomembranas, Plásticos, Sogas, Hilos y Cuerdas.

El tiempo de duración para esta compañía es de cincuenta años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía se encuentra ubicada en la Calle Medicinwow y El Vergel Carapungo, su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 0992342684001.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoriza a su costo amortizado, menos la desvalorización por deterioro y reconocimiento de su interés implícito.

c) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año 2015 se consideró como tasa de descuento el 6%.

d) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía realiza la provisión financiera para cuentas incobrables de acuerdo a la política establecida como se detalla a continuación:

DETALLE	DESDE	HASTA	PORCENTAJE
Cartera Vencida	1 días	30 días	0.00%
Cartera Vencida	31 días	60 días	3.00%
Cartera Vencida	61 días	90 días	5.00%
Cartera Vencida	91 días	120 días	7.00%
Cartera Vencida	121 días	150 días	9.00%
Cartera Vencida	151 días	180 días	11.00%
Cartera Vencida	181 días	en adelante	13.00%

e) Valuación De Inventarios.-

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

f) Valuación De Propiedades, Planta Y Equipo.-

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada	Valor Residual	
EDIFICIOS	30	20%	Del costo histórico
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3	2%	Del costo histórico
EQUIPO DE OFICINA	6	5%	Del costo histórico
MUEBLES Y ENSERES	10	10%	Del costo histórico
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	8	20%	Del costo histórico

g) Obligaciones Laborales.

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

h) Provisión para jubilación patronal

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

i) Gestión de Riesgos

La Gerencia General es responsable de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía de manera que estos no afecten al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencias de los resultados de la misma.

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

➤ Riesgo país.

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2015 fue de 14,58% (1.458).

➤ Riesgos de los activos.

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ Riesgos de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del producto.

➤ Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
<u>Caja</u>	600	960
Caja Chica	400	400
Caja Chica Peajes	200	200
Caja Chica Refrigerios	-	360
<u>Bancos</u>	561.997	625.369
Bnaco del Pichincha	561.018	624.569
Banco del Pacífico	979	800
Total	562.597	626.329

4. Inversiones

La Compañía mantiene Inversiones en el Banco Pichincha de Panamá, a continuación un detalle:

(Expresado en dólares)				
Número	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Valor
2188014	26/10/2015	25/04/2016	2,50%	101.714
2186570	21/12/2015	20/06/2016	2,50%	101.327
2187919	15/10/2015	12/04/2016	2,50%	100.535
Total				303.576

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Cientes	1.154.817	633.916
Cheques Posfechados	76.638	95.143
Diferencias Menores	19	39
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(67.822)</u>	<u>(72.906)</u>
Total	1.163.652	656.192

- (i) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes por concepto de ventas realizadas en la matriz. Los plazos referenciales al momento de otorgar un crédito son: 30, 45, 60, y 90 días (como plazo máximo), los mismos que son analizados y negociados por la Jefatura de Ventas y aprobados por Gerencia General y/o Subgerencia.
- (ii) A continuación un detalle del movimiento de cuentas incobrables.

PROVISION ACUMULADA AL 31/12/2014	67.822
(+) PROVISION AÑO 2015	<u>5.083</u>
(=) TOTAL PROVISIÓN ACUMULADA AL 31/12/2015	72.906

En nuestra opinión de acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de acuerdo a la política de la compañía, para cuentas incobrables para el ejercicio 2015 se encuentra razonable.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar aplicando una tasa del 6%, el ajuste no es representativo.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Cuentas por Cobrar Empleados	4.920	(i) 2.289
Valores a Liquidar	2.089	2.352
Garantías no Efectivas	19.936	(ii) -
Otras Cuentas por Cobrar	3.787	2.222
	30.732	6.863

- (i) Corresponde a préstamos y anticipos entregados para alimentación y movilización de empleados.
- (ii) Valor entregado como garantía al Consorcio Puerto Limpio por la venta de encauchados y botas plásticas, y a Enterprise, las cuales ya fueron devueltas en el 2015.

7. Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Inventario de Mercaderías	1.257.194	(i) 1.023.368
Provisión por Lento Movimiento	(7.136)	(ii) (10.800)
Importaciones en Tránsito	2.340	5.190
Otros Inventarios	62.441	20
	1.314.839	1.017.779

- (i) La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización (VNR) verificando que la mercadería se encuentra registrada a su costo que es menor al VNR.

- (ii) De acuerdo al análisis de Antigüedad del inventario (Deterioro), el saldo de la provisión por este concepto es suficiente.

8. Impuestos

Un resumen de impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2014		2015
Retención en la Fuente	65.115	(i)	71.268
Reclamos SENAE	40.269	(ii)	40.269
Total	105.384		111.536

- (i) Corresponde Retenciones en la Fuente que le han sido efectuadas a la compañía durante el periodo 2015.
- (ii) Corresponde a la importación de Paños absorbentes de hidrocarburos, cuyo arancel fue reclasificado y pagado el cual se encuentra en proceso de trámite judicial.

9. Servicios y Otros Pagos por Anticipado

Un resumen de servicios y otros pagos por anticipado al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)		
	2014		2015
Seguros Pagados por Anticipado	15.092		15.149
Facturación Electrónica	-		6.701
Anticipo a Proveedores	27.119	(i)	18.801
Total	42.212		40.651

- (i) Corresponde a anticipos entregados a proveedores por la compra venta, manufactura y diseño de materiales.

10. Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo que posee la compañía durante el 2015, se detalla a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Construcciones en Curso	3.249	-
Edificios	40.296	40.296
Muebles y Enseres	21.144	30.066
Maquinaria y Equipo	7.117	7.117
Equipo de Computación	20.062	21.349
Vehículos y Equipo de Transporte	309.972	309.972
Equipos d Oficina	4.840	4.840
TOTAL	406.680	413.640
	(i)	
Depreciación Acumulada		
(-) Depreciación Acumulada	(211.187)	(236.764)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	195.493	176.876

(i) A continuación un detalle de los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo

	(Expresado en Dólares)	
Saldo del año anterior		406.680
Adquisiciones y Reclasificaciones		11.496
Construcciones en curso	1.287	
Muebles y Enseres	8.922	
Maquinaria y Equipo	-	
Equipo de Computación	1.287	
Vehículos y Equipos de Transporte	-	
Equipo de Oficina	-	
Bajas y Reclasificaciones		4.536
Construcciones en curso	4.536	
Equipo de Computación	-	
Vehículos y Equipos de Transporte	-	
Sado al 31 de Diciembre del 2015		413.640

11. Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

		(Expresado en dólares)	
		2014	2015
Proveedores		1.483.999	(i) 910.837
	Total	1.483.999	910.837

- (i) Corresponde a los proveedores de los diferentes artículos que comercializa la compañía. El plazo concedido por los proveedores nacionales oscila entre 30 y 120 días. Para proveedores del Exterior el plazo oscila entre 30 y 90 días.

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un resumen de obligaciones con Instituciones Financieras por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

		(expresado en dólares)	
		2014	2015
Instituciones Financieras Nacionales		29.436	(i) 3.410
	Total	29.436	3.410

- (i) Corresponde al siguiente detalle:

INSTITUCIÓN	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	% INTERÉS	CAPITAL	SALDO
PRODUBANCO	19/03/2013	04/05/2016	11,23%	26.365	3.410
Total					3.410

13. Beneficios Sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Aportes IESS por pagar	12.359	10.611
Fondo de Reserva por Pgar	554	656
Préstamos Quirografarios	914	965
Préstamos Hipotecarios	1.757	1.757
Sueldos por Pagar	84	-
Décimo Tercer Sueldo	4.768	3.819
Décimos Cuarto Sueldo	5.286	4.969
Vacaciones por Pagar	29.702	22.614
Bonificaciones por Pagar	500	-
Comisiones por Pagar	7.590	5.866
Liquidaciones por Pagar	492	9.738
Participación Trabajadores	72.145	56.181
Total	136.151	117.174

- (i) Corresponde a la Participación de las utilidades por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2015 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 19.

14. Obligaciones Fiscales

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
IVA en Ventas	13.000	15.056
Servicio de Rentas Internas	20.497	19.387
Impuesto a la Renta por Pagar	92.201	72.642
TOTAL	125.698	107.084

- (i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2015 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 20.

15. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 es como sigue

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Cuentas por pagar Accionistas	14.869	23.168
Anticipo Clientes	19.988	10.169
Cuentas por pagar Gastos de Caja Chica	112	251
Salida de Divisas Importaciones	34.210	13.267
Varios	5.327	5.052
	<u>74.506</u>	<u>51.908</u>

16. Obligaciones Financieras por Pagar Largo Plazo

La obligación que mantiene la Compañía a diciembre es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Préstamo Banco Produbanco Solicitud N° 212444	3.410	(i) -
Total	<u>3.410</u>	<u>-</u>

- (i) El préstamo se vence en el mes de mayo del 2016, se reclasifico a Obligaciones Financieras corto plazo.

17. Cuentas por Pagar Largo Plazo

	2014	2015
Cuentas por Pagar Sr. Andrés Martínez	298.626	(i) 273.284
Responsabilidad Garantía	15.936	(ii) -
TOTAL	<u>314.562</u>	<u>273.284</u>

- (i) Corresponde al saldo por un préstamo otorgado por el Sr. Andrés Martínez por el valor de USD 301.903 a la Compañía a una tasa de interés del 6.42% anual 2 años plazo.

- (ii) Corresponde a la Garantía entregada al Consorcio Puerto Limpio, la cual ya fue entregada.

18. Prov. Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal de sus empleados desde el primer día de trabajo de acuerdo al cálculo actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Provisión Jubilación Patronal	21.080 (i)	23.276
Provisión Desahucio	8.621 (ii)	46.248
	<u>29.701</u>	<u>69.524</u>

- (i) El valor corresponde a los empleados mayores de diez años de acuerdo a la política de la compañía para realizar la contabilización.
- (ii) Bonificación que da el empleador por desahucio al trabajador, corresponde al 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

19. Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	376.783
15% Participación Trabajadores	56.517
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	<u>320.266</u>

20. Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(expresado en dólares)	
Utilidad Contable	376.783
(-) 15% Participación Trabajadores	56.517
(-) Ingresos Excentos	-
(+) Gastos No Deducibles Locales	9.923
(+) Gastos incurridos para generar Ingreso Excento	-
(+) Participación Trabajadores Tribuible a Ingresos Excento	-
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discap.	-
(-) Deducción por Incremento Neto de Trabajadores	-
BASE IMPONIBLE	330.189
 22% IMPUESTO CAUSADO	 72.642

21. Capital Suscrito y Pagado

De conformidad con la Escritura de Aumento de Capital celebrada el 23 de octubre del 2014 el capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2015 es de CIENTO CINCUENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 150.000) dividido en 150.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Andrés Martinez Hervas	\$ 148.125	\$ 148.125	99%
Olvia Hidalgo Barahona	\$ 1.875	\$ 1.875	1%
TOTAL	\$ 150.000	\$ 150.000	100,00%

22. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

23. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2015 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se estableció alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2015 se encuentra alrededor de los \$ 30.00 lo que causa incertidumbre en la economía del país para el año 2016.

Comité de Comercio Exterior COMEX

- ✓ Mediante Resolución N° 011-2015 de fecha 06 de marzo del 2015, se publicó un listado de bienes que estarán sujetos a las nuevas medidas arancelarias, dicha resolución entró en vigencia a partir del miércoles 11 de marzo del 2015. Se trata de un tributo adicional que se aplica sobre el arancel que ya tiene un bien importado, una especie de doble arancel o sobretasa. Este incremento va desde el 5% al 45% y afecta a 2.800 partidas como textiles, artículos electrónicos, alimentos procesados, materiales de construcción y demás ítems; se excluyen medicamentos, artículos de higiene, cosméticos, repuestos, entre otros productos, la lista completa está publicada en la página web de la entidad.
- ✓ A partir del 15 de octubre del 2015 entra en vigencia la canasta comercial para Carchi que permite a los comerciantes de Carchi importar desde Colombia sin aranceles ni salvaguardias de productos para ser comercializados en la provincia.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal para ser aplicada en el año 2015.
- ✓ Con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de las facturas electrónicas como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. • Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales
4	A partir del 01-01-2015 Será aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.	<ul style="list-style-type: none"> • Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores • Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) • Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

- ✓ De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% para el cálculo del Impuesto a la Renta.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- ✓ La resolución No. NAC-DGERCGC15-00000284 del SRI establece que a partir del 1 de junio del 2015 entran en vigencia las retenciones de IVA entre Contribuyentes Especiales, en los porcentajes de 10% y 20% para bienes y servicios respectivamente.
- ✓ El Servicio de Rentas Interna expide la Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 el 04 de diciembre del 2015 en la que se recuerda a las Sociedades temas como la Deducibilidad de los Costos o gastos y el reconocimiento tributario de Impuestos Diferidos.
- ✓ En el Registro Oficial No. 657 se establecen los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, herencias, legados y donaciones para el 2016 a partir de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2015.

Para la liquidación del impuesto a la renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	11.170	0	0%
11.170	14.240	0	5%
14.240	17.800	153	10%
17.800	21.370	509	12%
21.370	42.740	938	15%
42.740	64.090	4.143	20%
64.090	85.470	8.413	25%
85.470	113.940	13.758	30%
113.940	En adelante	22.299	35%

Los rangos para la liquidación del impuesto a la renta de los ingresos provenientes de herencias, legados y donaciones correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	71.220	0	0%
71.220	142.430	0	5%
142.430	284.870	3.561	10%
284.870	427.320	17.805	15%
427.320	569.770	39.172	20%
569.770	712.200	67.662	25%
712.200	854.630	103.270	30%
854.630	En adelante	145.999	35%

- ✓ El Registro Oficial N° 660 del 31 de diciembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas recuerda a los sujetos pasivos que tienen la obligación de Calcular y Pagar el Anticipo de Impuesto a la Renta.
- ✓ Según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 se establecen las normas para la elaboración y presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos.

RESOLUCIONES DEL MINISTERIO DE TRABAJO

- ✓ Según acuerdo No. MDT-2015-0241, se expide las Normas para el pago de utilidades a las personas trabajadoras.
- ✓ El Salario Básico Unificado para el 2016 presenta un incremento de \$12, es decir se ubica en \$ 366. Para su cálculo se consideró el costo de la canasta básica, la evolución del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la productividad y el empleo, entre otros elementos.

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril del 2016) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.