GASTITOP SA

Auditores & Consultores Independientes

Dirección: Avda. José Ormaza 124 y Avda. Leopoldo Benitez, Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

GRUPQUIR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE **Pag.**

Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 16

GASTITOP SA

Auditores & Consultores Independientes

Dirección: Avda. José Orrantia 124 y Avda. Leopoldo Benitez, Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

GRUPQUIR S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **GRUPQUIR S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados; de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, asi como un resumen de politicas contables y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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 debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando politicas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos asi como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

   Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 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 auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar la propiedad de las politicas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, asi como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **GRUPQUIR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, resultados de operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

GASTITOP S.A.
SC – RNAE-2 551
Septiembre 9, 2016
Guayaquil-Ecuador

Ing. Marco Guevara
Licencia Profesional No. 12523

GRUPOUIR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		4,996.52	27,936.63
Cuentas y documentos por cobrar	4	210,653.98	212,676.91
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	5	743,142.36	927,210.59
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**958,792.86**	**1,167,824.13**
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	6		
Terrenos		362,306.23	362,306.23
Edificios		656,040.97	656,040.97
Instalaciones		50,046.81	50,046.81
Maquinarias y equipos		120,737.51	120,737.51
Muebles, enseres y equipos		39,046.02	33,447.15
Equipos de computación		48,238.28	46,833.94
Vehículos		123,329.46	97,667.85
		1,399,745.28	1,367,080.46
Menos - Depreciación acumulada		(270,633.70)	(204,656.23)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		**1,129,111.58**	**1,162,424.23**
OTROS ACTIVOS	7	31,616.82	34,325.53
TOTAL ACTIVOS		**2,119,521.26**	**2,364,573.89**

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

GRUPQUIR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	2015	2014
Cuentas y documentos por pagar	8	183,074.50	212,213.98
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	9	1,386,280.02	1,565,640.51
Pasivos acumulados	10	52,308.88	72,306.59
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1,621,663.40**	**1,850,161.08**
DEUDA A LARGO PLAZO	11	322,604.60	215,753.60
TOTAL PASIVOS		**1,944,268.00**	**2,065,914.68**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	12	1,600.00	1,600.00
Otros resultados integrales	14	8,309.00	8,309.00
Resultados adopción primera vez NIIF		78,004.66	78,004.66
Resultados acumulados		174,105.45	134,938.57
Utilidad /(Pérdida) del ejercicio		(86,765.85)	75,806.98
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**175,253.26**	**298,659.21**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**2,119,521.26**	**2,364,573.89**

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

GRUPOUIR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2015	2014
Ingresos		1,291,500.00	1,295,850.00
Gastos de administración		1,340,913.07	1,168,638.03
Utilidad (Pérdida) bruta		(49,413.07)	127,211.97
Otros ingresos (egresos)		(37,352.78)	(2,867.74)
Utilidad (Pérdida) antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(86,765.85)	130,079.71
15% Participación a trabajadores	13	-	(19,511.96)
Impuesto a la renta	13	-	(35,819.15)
Impuesto diferido		-	1,058.38
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(86,765.85)	75,806.98

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

GRUPOUIR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Otros resultados integrales	Resultado adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Total
SALDO AL 31-12-2013	1,600.00		78,004.66	83,604.36	50,847.61	214,056.63
Movimiento						
Transferencia	-	-	-	50,847.61	(50,847.61)	-
Reconocimiento de ganancia actuarial	-	8,309.00	-	-	-	8,309.00
Ajustes del año	-	-	-	486.60	-	486.60
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	75,806.98	75,806.98
SALDO AL 31-12-2014	1,600.00	8,309.00	78,004.66	134,938.57	75,806.98	298,659.21
Movimiento						
Transferencia	-	-	-	75,806.98	(75,806.98)	-
Reconocimiento de pérdida actuarial (Nota 14)	-	-	-	(45,296.00)	-	(45,296.00)
Otros pagos	-	-	-	8,655.90	-	8,655.90
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	(86,765.85)	(86,765.85)
SALDO AL 31-12-2015	1,600.00	8,309.00	78,004.66	174,105.45	(86,765.85)	175,253.26

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

GRUPOUIR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	2015	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1,475,568.23	1,120,278.56
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,437,146.64)	(1,104,691.88)
Otros ingreso(egreso), neto	(37,352.78)	2,867.74
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	**1,068.81**	**18,454.42**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Incremento (disminución) de propiedades y equipos	(32,664.82)	(15,209.59)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	**(32,664.82)**	**(15,209.59)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Ajuste neto al patrimonio	8,655.90	486.60
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	**8,655.90**	**486.60**
Incremento (disminución) del efectivo	(22,940.11)	3,731.43
Más efectivo al inicio del periodo	27,936.63	24,205.20
Efectivo al final del periodo	**4,996.52**	**27,936.63**

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

GRUPQUIR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	2015	2014
AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(86,765.85)	75,806.98
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad (Pérdida) del ejercicio con		
el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Amortización de intangibles	2,700.71	2,700.71
Jubilación patronal y desahucio	61,555.00	30,330.00
Reconocimiento de impuesto diferido	-	(1,058.38)
Depreciación	65,977.42	57,999.21
	130,241.18	89,979.54
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	2,022.93	7,958.24
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	184,068.23	(175,571.44)
Cuentas y documentos por pagar	(29,139.48)	71,137.39
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	(179,260.49)	(76,481.49)
Pasivos acumulados	(19,997.71)	25,625.20
	(42,496.52)	(147,332.10)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,868.81	18,454.42

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

GRUPQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 3 de mayo de 2004, su objetivo principal es dedicarse a la compra, venta, corretaje, administración y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, explotación agraria y pecuaria, comercialización de sus propios productos y de terceros.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.-

a. **Declaración de cumplimiento.-**
Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. **Bases de Medición:**
Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c. **Moneda funcional y de presentación:**
La compañía de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, y las transacciones en otras divisas distintas de dicha moneda se consideran "moneda extranjera". Para determinar la moneda funcional de reporte, se consideró que sus operaciones en Ecuador son realizadas en dólares de Estados Unidos de América.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. **Uso de estimaciones y juicios:**
El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe las estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en los estados financieros.

a. **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, o que se esperan realizar, consumir o liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b. **Instrumentos financieros**

Activos financieros:

- **Caja y bancos.-** Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros.

- **Activos financieros con cambios en resultados.-** Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra

tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- **Préstamos y cuentas por cobrar.-** Los préstamos y cuentas por cobrar representan derechos por recuperar de terceros, son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

- **Deterioro del valor de los activos.-** Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

  Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

- **Intangibles.-** Representan derechos legales sobre licencias de programas informáticos, que generan beneficios económicos a futuro.

- **Propiedades y equipos.-**Las propiedades y equipos, excepto terrenos y edificios que se registran al valor razonable, según criterios indicados en la sección 35 párrafo 10 ; están registrados al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada

  Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

  La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Edificios e instalaciones	5	20
Maquinarias y equipos, muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Vehículos	20	5

Pasivos financieros:

- **Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

- **15% Participación de los trabajadores en las utilidades.-** Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan,

- **Impuesto a las ganancias.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

  -Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; esta, difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo, misma es del 22% para los años 2015 y 2014.

-Impuesto diferido.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- **Ingresos.-** Son reconocidos en resultados, por la facturación de servicios prestados generalmente a las empresas relacionadas.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	2015	2014
Empleados	-	42,811.38
Retenciones y anticipo impuesto a la renta (1)	25,982.17	35,382.22
Deudores varios - Construluz S.A. (2)	124,283.58	124,283.58
Anticipo a proveedores	60,388.23	10,199.73
	210,653.98	**212,676.91**

(1) Comprende integramente Retenciones en la fuente del año 2015..

(2) Comprende préstamos efectuados en los años 2013 y 2012, y que a la presente fecha se mantienen pendiente de cobro.

La administración de la compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas consistían en:

	2015	2014
Industrias y Cultivos el Camarón S.A. ICCSA	-	163,470.37
Laboratorios Quirola Labquir S.A.	111,337.03	60,457.03
Teresopolis S.A.	102,427.76	99,427.76
Maliri C.A.	33,360.77	-
Vialcorp S.A.	258,906.65	-
Otras relacionadas	237,110.15	603,855.43
	743,142.36	**927,210.59**

Los saldos por cobrar, están constituidos básicamente por servicios administrativos que presta la compañía a sus empresas relacionadas.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

2015	Saldo al 31-12-2014	Adiciones	Saldo al 31-12-2015
Terrenos	362,306.23	-	362,306.23
Edificios	656,040.97	-	656,040.97
Instalaciones	50,046.81	-	50,046.81
Maquinarias y equipos	120,737.51	-	120,737.51
Muebles, enseres y equipos	33,447.15	5,598.87	39,046.02
Equipos de computación	46,833.94	1,404.34	48,238.28
Vehículos	97,667.85	25,661.61	123,329.46
	1,367,080.46	32,664.82	1,399,745.28
(-)Depreciación acumulada	(204,656.23)	(65,977.47)	(270,633.70)
	1,162,424.23	(33,312.65)	**1,129,111.58**

2014	Saldo al 31-12-2013	Adiciones	Saldo al 31-12-2014
Terrenos	362,306.23	-	362,306.23
Edificios	656,040.97	-	656,040.97
Instalaciones	50,046.81	-	50,046.81
Maquinarias y equipos	120,737.51	-	120,737.51
Muebles, enseres y equipos	31,705.56	1,741.59	33,447.15
Equipos de computación	33,365.94	13,468.00	46,833.94
Vehículos	97,667.85	-	97,667.85
	1,351,870.87	15,209.59	1,367,080.46
(-)Depreciación acumulada	(146,657.02)	(57,999.21)	(204,656.23)
	1,205,213.85	(42,789.62)	**1,162,424.23**

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de otros activos consistian en:

	2015	2014
Licencias de software	41,679.97	41,679.97
(-) Amortizaciones acumuladas	(10,063.15)	(7,354.44)
	31,616.82	**34,325.53**

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas y documentos por pagar consistian en:

	2015	2014
Proveedores locales	96,289.75	76,896.57
Empleados	261.64	-
Valores por liquidar	5,622.63	16,145.11
Retenciones e impuestos por pagar (1)	80,900.48	119,172.30
	183,074.50	**212,213.98**

(1). Incluye US$ 9,486.82 de Retenciones en la Fuente e Iva y US$ 71,413.66 de Iva por Pagar.

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistía en:

	2015	2014
Exportadora Machala Cía. Ltda.	614,595.78	862,210.78
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	227,634.62	144,229.09
Industrial Plástica Plastiquir S.A.	55,615.61	68,815.61
Jesquirsa S.A.	191,056.52	221,856.52
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	9,003.44	3,228.44
Empresa Agrícola Machala S.A. Emagrimsa	29,464.60	29,464.60
Industrias y Cultivos El Camarón s.a. ICCSA	34,520.42	-
Angiosa S.A.	26,188.26	44,004.26
Agrícola Ganadera Quirola S.P.R.	167,983.85	161,403.85
Exportadora Quirola Cía. Ltda.	2,847.73	1,287.73
Yasimcorp S.A.	25,675.35	27,325.35
Zayedcorp S.A.	1,693.84	1,693.84
Otras	-	120.44
	1,386,280.02	1,565,640.51

Los préstamos obtenidos con empresas relacionadas provienen en su mayoría de años anteriores, fueron utilizados para financiar las operaciones de la empresa; y, se compensan con servicios administrativos prestados por el uso de las instalaciones, donde se ubican las oficinas administrativas de las compañías relacionadas. Los abonos a estas cuentas se efectúan en forma regular.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	2015	2014
Décimo tercer sueldo	13,224.84	7,560.64
Décimo cuarto sueldo	9,149.32	5,177.51
Vacaciones	19,677.97	25,876.07
Fondos de reserva	3,935.46	3,324.55
15% Participación a trabajadores	5,821.30	19,511.96
Otros	499.99	10,855.86
	52,308.88	72,306.59

11. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, la deuda a largo plazo consistía en:

	2015	2014
Jubilación patronal (1)	232,324.00	147,465.00
Desahucio laboral (1)	60,646.00	38,654.00
Impuesto diferido (2)	29,634.60	29,634.60
	322,604.60	215,753.60

(1) Ver nota 15.

(2) Representa el valor del impuesto atribuible a las diferencias temporarias imponibles, generadas por el registro del revaluó de los inmuebles (edificios), al valor razonable como costo atribuido; cuya depreciación anual, según legislación tributaria vigente no es deducible. La empresa al 31 de diciembre del 2015 no ha reconocido el importe anual por este tributo.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está conformado por 1.600 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	%	2015	2014
QUIROLA LOJAS BEATRIZ ARACELY	33%	533.00	533.00
QUIROLA LOJAS LILIAN MARIA	31%	502.00	502.00
QUIROLA LOJAS ESTEBAN EDUARDO	33%	533.00	533.00
VILLEGAS GUTIERREZ ALEXANDRA ELIZABETH	2%	32.00	32.00
	100%	1,600.00	1,600.00

13. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2014 y 2013 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2015, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta		
y participación de trabajadores en las Utilidades	(86,765.85)	130,079.71
(-) 15% participación trabajadores	-	(19,511.96)
(+) Gastos no deducibles	38,993.92	52,246.58
Base de cálculo 22% de impuesto a la renta	(47,771.93)	162,814.33
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	**35,819.15**
IMPUESTO DIFERIDO	-	1,058.38
	-	36,877.53

14. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superavit del plan. Al 31 de diciembre del 2015, el ajuste por pérdida actuarial se muestra en US$ 45,296.00.

15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 la empresa en base a un estudio actuarial realizado por un perito profesional independiente, aplicando el método de financiamiento Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, registró la provisión total de Deuda a Largo Plazo (Nota 11) por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio los valores de US$ 232,324.00 y US$ 60,646.00 respectivamente.

Durante el presente año el movimiento por Jubilación Patronal y Desahucio se presenta de la siguiente manera:

MOVIMIENTO DE CUENTAS	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO	PASIVO DIFERIDO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2013	**132,462.00**	**31,636.00**	**30,692.98**	**194,790.98**
Provisión impuesto diferido	-	-	- 1,058.38	- 1,058.38
Gasto del año	23,084.00	7,246.00	-	30,330.00
Ganancia o perdida actuarial (ORI)	- 8,081.00	- 228.00	-	- 8,309.00
SALDO AL 31-12-2014	**147,465.00**	**38,654.00**	**29,634.60**	**215,753.60**
Provisión impuesto diferido	-	-	-	-
Gasto del año	48,529.00	13,026.00	-	61,555.00
Ganancia o perdida actuarial (ORI)	36,330.00	8,966.00	-	45,296.00
SALDO AL 31-12-2015	**232,324.00**	**60,646.00**	**29,634.60**	**322,604.60**

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (9 de septiembre del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.