

INDICE

- Informe y Opinión Pág. 2 y 3
- Notas a los Informes Financieros Pág. 4 a 6
- Presentación de los Estados Financieros Pág. 7 a 11
- Notas Explicativas Pág. 12 a 18
- Balances Comparativos Pág. 19
- Indicadores Financieros Pág. 21

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

LA ESMERALDA S.A LESDASA

Guayaquil, 12 de Abril del 2016

Introducción:

Se ha auditado a la Situación Económica Financiera, los adjuntos de la sociedad anónima **LA ESMERALDA S.A LESDASA** al 31 de Diciembre del año 2015 que comprenden los siguientes documentos financieros:

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- MOVIMIENTO PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS
- FLUJO DE EFECTIVO

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

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los documentos financieros de la empresa, no contengan errores que se consideren importantes. Una Auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados financieros por fraude o error.
- Una evolución de la políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por las administración son razonables.
- Una evolución de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anterior expuesto, consideramos que la Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de Auditoría.

OPINION

La opinión nuestra a la Administración Financiera y Contable de la Empresa **LA ESMERALDA S.A LESDASA** es **LIMPIA Y FAVORABLE** ya que reúne los siguientes puntos importantes, que detallamos a continuación:

Se ha preparado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados, que guardan uniformidad con los aplicados del ejercicio anterior.

Se ha preparado de acuerdo con las normas y disposiciones estatutarias y reglamentarias que sean aplicables y que afecten significativamente a la adecuada presentación de la situación financiera, los resultados de las operaciones y cambios en la situación financiera.

Dan en conjunto una visión que concuerda con la información que dispone el auditor sobre el negocio o actividades de la empresa.

Informan adecuadamente sobre todo aquello que puede ser significativo para conseguir una presentación e interpretación apropiada de la información financiera.

CPA. TITO ARMANDO PORTILLA MUÑOZ

RUC # 0920101672001

REG.NAC No SC-RNAE-No 818

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015**

En el presente informe se muestra la Información Financiera Auditada de la Empresa **LA ESMERALDA S.A LESDASA**, a continuación, presentamos las notas financieras a auditar

1.- Descripción del Negocio

La Esmeralda S.A Lesdasa inició sus actividades el 02 de Agosto del 2004, sus instalaciones están ubicadas en Guayaquil en la calles Mirtos 617 entre la Avenida Las Monjas y Ficus.

Sus actividades económicas son dedicarse a las actividades de construcción, agrícola, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos, servicio privado de tratamiento de tangos, eliminación de aguas residuales incluso el mantenimiento de cloacas y alcantarillas, y otras actividades de ingeniería civil, pescas de mar y agua dulce.

Su Registro Único de Contribuyente es # 0992360909001 y con expediente # 116187.

2.-Situación Económica del País

Ecuador creció un 0,3% en su economía en 2015 y registro una gran inversión extranjera directa, informó este jueves el gerente general del Banco Central del Ecuador (BCE).

"El Ecuador tuvo en el año 2015 un crecimiento positivo de 0,3%, lo cual refleja la solidez de la economía ecuatoriana para sortar momentos difíciles", el país ha logrado enfrentar una coyuntura "compleja" a nivel interno y externo.

El crecimiento registrado en 2015 vino acompañado de un crecimiento de consumo de gobierno de 0,15% y de un "crecimiento pequeño" del consumo de los hogares (0,11%) y de las exportaciones (0,05%).

El producto interno bruto (PIB) a precios constantes desde el año 2007, subió de 69.700 millones a 69.900 millones de dólares.

"La economía petrolera presentó una tasa negativa de crecimiento de -1,7%, resultado de un menor nivel de producción de crudo", explicó el funcionario, debido a la baja del precio del petróleo y que se mantuvo una baja producción en 2015 comparado con 2014.

Sin embargo, la economía no petrolera tuvo un crecimiento positivo del 1%, "que refleja como nuestra economía puede sobrellevar aquellos momentos.

Los sectores de la economía en los que se evidenció un crecimiento positivo fue la pesca y de la acuicultura, con una tasa de crecimiento del 13%; la refinación del petróleo con un 8% (gracias a la puesta en marcha de la Refinería de Esmeraldas);

y el suministro de electricidad y agua con el 8%, con el funcionamiento de algunos proyectos hidroeléctricos.

Otros sectores en crecimiento fueron las actividades profesionales, técnicas y administrativas con un promedio del 5%; la agricultura con 2,1%; la pesca, 1,8%; la manufactura, 1,6%; el transporte, 1,6%; administración pública y defensa, 0,9%; comercio, 0,7% y servicio doméstico con el 0,2% de crecimiento.

"En este contexto difícil el gobierno no ha contraído la prestación de servicios sociales" dijo el funcionario.

Los sectores más favorecidos y que tuvieron una contracción en 2015 fueron construcción con -0,0%; correo y comunicaciones, -1,8%; actividad de servicios financieros, -2,2%; sector petrolero y minas, especialmente el de la producción de crudo, con -2,3%; y alojamiento y comida que presentó una tasa de -4,2%.

Desde el año 2010 hasta el año 2015, las proyecciones de crecimiento en América Latina han venido a la baja, especialmente las realizadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Pese a esas previsiones, Ecuador creció al 0,3% en 2015.

La inversión extranjera directa mejoró en 2015

Pese a tener una balanza comercial negativa por el deterioro de los ingresos de petróleo, los resultados de balanza de pagos muestran algunos "datos positivos".

El déficit de balanza de pagos de 2015 fue del 1,5% del producto interno bruto (PIB) que no es la reducción más baja, en 2010 se registró un déficit de -1,7%. La aplicación de las salvaguardias ayudó a mantener equilibrio en balanza de pagos.

Lo positivo de la balanza de pagos, según el BCE, fue que en 2015 fue el año de mejor desempeño de la inversión extranjera directa en términos corrientes en los últimos 10 años. "Hay confianza de inversionistas extranjeros", señaló.

En el último trimestre del año 2015 se tuvo un flujo de inversión extranjera directa de 529 millones dólares, con lo cual el flujo total en 2015 fue de 1.060 millones de dólares. "Este es el valor más alto registrado desde el año 2005", los sectores de inversión fueron manufactura, comercio y agricultura.

El país que más invirtió fue Estados Unidos, seguido de Perú, China, Chile, Holanda, Canadá y España.

**Presentación de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015**

Se presentan las siguientes cuentas contables auditadas:

Notas Cuentas

- 1-1 Efectivo y equivalentes de efectivo
- 1-2 De actividades Ordinarias no generadas por Intereses
- 1-3 Activos por Impuestos Corrientes
- 1-4 Propiedades, Plata y Equipo
- 1-5 Inversiones Locales
- 2-1 Provisiones y Obligaciones corrientes locales
- 2-2 Otras Obligaciones Corrientes
- 2-3 Anticipos a Clientes
- 3-1 Patrimonio

Detallamos a continuación los Estados Financieros clasificados a las Normas Internacionales Financieras, las variaciones presentadas en el Movimiento Patrimonial de la compañía y el Flujo de Efectivo anual.

101	ACTIVO CORRIENTE	\$	2043,292.82
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$	183,048.69
10102	RECEPCIONES POR PAGAR	\$	1000,000.00
10103	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	414,106.02
101035	DOCUMENTO Y CUENTA POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$	414,106.02
10103501	DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$	383,973.29
10103502	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$	30,132.73
101036	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	446,138.11
1010361	IMPUESTOS POR PAGAR	\$	345,085.13
1010362	IMPUESTOS POR PAGAR DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	101,052.98
1010363	IMPUESTOS POR PAGAR DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	607.63
101	ACTIVO NO CORRIENTE	\$	1507,536.15
10101	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	\$	1440,267.80
1010102	TERRENIOS	\$	22,108.74
1010103	EDIFICIOS Y EQUIPO	\$	843,334.50
1010104	PLANTAS Y EQUIPO	\$	574,824.56
1010105	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	100,000.00
1010106	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	200,000.00
1010107	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	200,000.00
1010108	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	200,000.00
1010109	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	200,000.00
1010110	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	200,000.00
1010111	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	200,000.00
1010112	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	(377,485.58)
10207	INVERSIONES	\$	67,268.35
1020701	INVERSIONES	\$	67,268.35
201	PASIVOS CORRIENTES	\$	1340,664.73
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	1153,782.91
2010301	CUENTAS POR PAGAR	\$	1153,782.91
20104	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	63,046.12
2010401	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	63,046.12
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	123,835.70
2010701	IMPUESTOS POR PAGAR POR PAGAR	\$	1,491.42
2010702	IMPUESTOS	\$	4,174.12
2010703	IMPUESTOS	\$	11,621.88
2010704	PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$	1,188.90
2010705	PREVISIONES CUENTAS	\$	105,370.22
30	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	\$	2210,164.24
301	CAPITAL	\$	986,782.78
30101	CAPITAL SOCIAL	\$	800.00
30102	RESERVA DE FONDOS DE CAPITALIZACION	\$	984,982.78
302	RESERVAS	\$	3,170.00
30201	RESERVA LEGAL	\$	3,170.00
303	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	1204,956.17
30301	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	1204,956.17
3030101	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$	5,252.29
3030102	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$	5,252.29

Ing Álvaro Aguilera Rey

Representante Legal

CPA. Jonathan Rea

Contador General

4101	VENTA DE BIENES	\$ 2,499.00
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 3602,502.22
4103	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 499.78
4104	OTROS INGRESOS	\$ 17,484.18
4105	INTERESES FINANCIEROS	\$ 17,484.18
5002	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 281,752.10
5003	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 267,771.25
5004	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 13,980.85
5005	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	\$ 3008,386.25
5006	HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 41,539.00
5007	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	\$ 5,840.28
5008	MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 60,951.20
5009	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 895,093.97
5010	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 550.91
5011	OTROS COSTOS DE PRODUCCION	\$ 2004,410.89
5012	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 323,885.83
5013	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 32,097.42
5014	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	\$ 6,631.20
5015	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 11,331.78
5016	HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 1,500.00
5017	DESAHUJO	\$ 190.00
5018	MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 14,945.41
5019	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ 9,389.41
5020	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 1,700.00
5021	COMBUSTIBLES	\$ 310.77
5022	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	\$ 1,758.73
5023	TRANSPORTE	\$ 71,921.13
5024	GASTOS DE GESTIÓN (agajajos a accionistas, trabajadores y clientes)	\$ 10,712.33
5025	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$ -
5026	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 16,406.99
5027	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 8,503.06
5028	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 104,033.11
5029	OTROS GASTOS	\$ 32,254.49
5030	GASTOS FINANCIEROS	\$ 1,038.99
5031	INTERESES	\$ 1,038.99
5032	OTROS GASTOS	\$ -
5033	OTROS	\$ -
5034	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 1,188.30
5035	IMPUESTO A LA RENTA CALIBRADO	\$ 1,481.42

Ing Alvaro Aguilera Rey

Representante Legal

CPA. Jonathan Rea

Contador General

960101	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$	3969,877.92
96010101	Recepciones de clientes y otros ingresos	\$	3907,794.23
96010102	Otros ingresos operativos	\$	62,083.69
960102	Devoluciones de impuestos	\$	(3437,940.42)
96010201	Impuestos sobre el valor agregado	\$	(3106,127.92)
96010203	Impuestos sobre el ingreso	\$	(331,812.50)
960108	Impuestos diferidos		
9602	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
960201	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$	(98,205.36)
960210	Adquisición de propiedades, planta y equipo	\$	(98,205.36)
9603	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
960301	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$	9,247.69
960302	Emisión de deuda	\$	
960305	Recepciones de préstamos	\$	(8,236.49)
960306	Recepciones de préstamos	\$	17,484.18
9605	INCREMENTO DISMINUCIÓN EN EL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	\$	442,979.83
9606	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	\$	740,068.86
96	CAMBIO OPERATIVO EN LOS RECURSOS FINANCIEROS PROPORCIONADO A LA REALIZACIÓN DE LAS OPERACIONES	\$	5,252.59
97	RECURSOS FINANCIEROS AL INICIO DEL PERÍODO	\$	1106,702.83
9701	Recepciones de clientes y otros ingresos	\$	(104,033.11)
9705	Devoluciones de impuestos	\$	(1,481.42)
9710	Adquisición de propiedades, planta y equipo	\$	(1,188.30)
9711	Adquisición de propiedades, planta y equipo		
98	CAMBIO EN OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	633,387.74
9801	Emisión de deuda	\$	302,293.23
9802	Recepciones de préstamos	\$	83,005.19
9803	Recepciones de préstamos	\$	
9804	Recepciones de préstamos	\$	378.80
9805	Recepciones de préstamos	\$	872,070.88
9806	Recepciones de préstamos	\$	62,266.28
9807	Recepciones de préstamos	\$	(54,809.63)
9808	Recepciones de préstamos	\$	(7,207.53)
9809	Recepciones de préstamos	\$	(443,056.24)
9810	Recepciones de préstamos	\$	(181,553.24)

Ing Álvaro Aguilera Rey

Representante Legal

CPA. Jonathan Rea

Contador General

Resumen a las Notas Explicativas y Políticas Contables

Se registra una cartera de clientes varios al cierre del 2015 por \$ 387,129.52, una cuenta por cobrar a terceros por \$ 16,843.77 y Anticipos de Proveedores por \$ 10,132.73.

En comparación del año anterior se registra una disminución porcentual del 48.08 %, que significa un retorno de efectivo significativo por la aceleración de cobranzas.

LA ESMERALDA S.A LESDASA

1-2 DETALLE DE DOCUMENTOS Y CUENTA POR COBRAR ORIGINADOS EN EL NEGOCIO

1-2-1	CUENTA POR COBRAR VARIOS	\$	387,129.52
1-2-2	CUENTA POR COBRAR EMPLEADOS	\$	11,368.78
1-2-3	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	5,474.99
	SALDO CUENTAS POR COBRAR	\$	403,973.29
1-2-4	ANTICIPO PROVEEDORES	\$	10,132.73
	SALDO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$	414,106.02

1.3 Activos por Impuestos corrientes

Se registra una disminución del 15.69% que en dólares es \$ 83,005.19, en este año está distribuido los créditos fiscales de la siguiente manera,

LA ESMERALDA S.A LESDASA

1-3 DETALLE ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

1-3-1	CREDITO IVA	\$	345,085.13
1-3-2	2% RETENCION EN LA FUENTE	\$	33,950.15
1-3-3	7% RETENCION POR SERVICIO	\$	4,863.35
1-3-4	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	62,033.87
1-3-5	CREDITO ISD	\$	607.63
	SALDO AUDITADO	\$	446,138.11
	SALDO ACTIVO POR IMPUESTOS	\$	446,138.11

1.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas principales de la Entidad de Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente

CODIGO	ACTIVOS	AÑO DE VIDA UTIL
1020102	EDIFICIOS	20 AÑOS
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	
1020106	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10 AÑOS
1020109	VEHICULOS	5 AÑOS
1020112	DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	

Evolución de Propiedades, Planta y Equipo

Se presenta el Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo del año 2015, En la cuenta **Construcciones en Proceso** registra una disminución de \$ 843,334.50 por motivo en obras anticipadas a los Clientes de la Entidad.

El detalle es el siguiente de la respectiva cuenta en análisis

DETALLE	VALOR
FOLIO MORELIA	\$ 1,627.58
FACTERIAS BENEFICIAS - PLANTA	\$ 1,367,783.11
SECCIA	\$ 80,778.34

La cuenta Vehículos se registra la compra de un Automotor Audi A6 por \$ 98,205.36, nuestra opinión es el costo Histórico por Depreciación aplicaría como Gasto Deducible en el año 2016 un monto máximo de **\$ 35,000** la diferencia se enviaría como Gastos No Deducibles por motivo de Automotores de lujo.

El costo histórico de la Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo se registra al cierre de Diciembre por \$ 377,485.58 el detalle es el siguiente

DETALLE	VALOR
DEPRECIACION VILLA MARINA	\$ 17,478.83
DEPRECIACION VEHICULOS	\$ 124,625.52
DEPRECIACION MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 235,211.91
AMORTIZACION ACUMULADA DE MARCAS	\$ 169.32
TOTAL	\$ 377,485.58

Cuadro de comparación de Propiedades, Planta y Equipo

LA ESMERALDA S.A LESDASA

Costo Histórico de Propiedades, Planta y Equipo

Código	Descripción	Saldo Inicial	Saldo Final	Saldo Inicial	Saldo Final
1020100	TERRENOS				
1020101	EDIFICIOS	\$ 21,408.74		\$	\$ 21,408.74
1020102	CONSTRUCCIONES EN CURSO	1754,411.23		\$ 891,077.13	\$ 843,334.50
1020103	MUEBLES Y ENJERES				\$
1020104	MAQUINARIAS Y EQUIPO	743,953.21			\$ 743,953.11
1020105	EQUIPO DE COMPUTACION				\$
1020106	VEHICULOS	109,051.67	\$ 98,205.36		\$ 208,057.03
1020110	OTROS ACTIVOS				
1020112	DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	(273,452.47)		\$ (104,433.11)	\$ (377,485.58)
	TOTAL	\$ 2337,172.68	\$ 98,205.36	\$ 787,044.02	\$ 1440,267.80

1.5 Inversiones Locales

La entidad distribuye acciones e inversiones a las siguientes marcas,

LA ESMERALDA S.A LESDASA

1-5 Detalle de Inversiones Locales

1-5-1	CEDISA	\$ 500.00
1-5-2	REMAN ACCIONES	\$ 9,999.00
1-5-3	LESDASA LESMIC	\$ 12,435.35
1-5-4	REMAN INVERSIONES	\$ 44,334.00
	SALDO AUDITADO	\$ 67,268.35
	SALDO INVERSIONES	\$ 67,268.35

2-1 Proveedores Locales

Las obligaciones corrientes se distribuyen en las comerciales por \$ 1,153,782.91 a comparación del año anterior existe una disminución porcentual por 5.12%, en la financieras existe un crédito vigente local por \$ 63,046.12 incrementando un 86,94% en comparación al año 2014.

LA ESMERALDA S.A LESDASA

2-1 Detalle de Obligaciones corrientes

2-1-1	CUENTA POR PAGAR VARIAS	\$	1143,691.11
2-1-2	OTRAS CUENTA POR PAGAR	\$	10,091.80
	SALDO AUDITADO PROVEEDORES	\$	1153,782.91
2-1-3	Obligaciones con Entidades Financieras	\$	63,046.12
	SALDO OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	1216,829.03

2.2 Otras Obligaciones corrientes

En el año 2015 termina las provisiones locales para obligaciones a empleados y tributarios de la siguiente manera.

LA ESMERALDA S.A LESDASA

2-2 DETALLE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

2-2-1	IMPUESTO A LA RENTA CAJONEO	\$	1,481.42
2-2-2	CONTRIBUCION	\$	4,174.17
2-2-3	PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$	1,188.30
2-2-4	DECIMO TERCER SUELDO	\$	5,889.61
2-2-5	DECIMO CUARTO SUELDO	\$	4,550.86
2-2-6	VACACIONES	\$	1,181.12
	SALDO OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	18,465.48

2.3 Anticipos de clientes

En comparación del año anterior este rubro disminuye porcentual por el 80.79% y en dólares por \$ 443,056.24 en la cual se distribuye las siguientes cuentas,

LA ESMERALDA S.A LESDASA

2-3 ANTICIPOS DE CUENTAS

2-3-1	RESERVA	\$	34,970.22
2-3-2	DEBITADORA PAGO-	\$	7,000.00
2-3-3	CONSEJO ASesorIA	\$	63,400.00
SALDO ANTICIPO DE CUENTAS		\$	105,370.22

3.1 PATRIMONIO

La cuenta Patrimonio de la compañía cedio en el 2015 una disminución del 11.60 % que equivale en Dólares US\$ 290,064.21.

Como observación los Aportes para Futuras Capitalizaciones se disminuyen a \$ 295,316.50 y la Ganancia Neta en el Periodo es de \$ 5,252.29 después de impuestos. la misma tuvo una afectación en comparación del 2014 del 98.09%, se detalle las cuentas de este rubro.

LA ESMERALDA S.A LESDASA

CODIGO	DESCRIPCION	VALORES
30 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS		
301	CAPITAL	\$ 936,785.78
30101	CAPITAL SOCIAL	\$ 800.00
302	APORTES DE SOCIOS DE CAPITALIZACION	\$ 935,985.78
304	RESERVAS	\$ 3,170.00
30401	RESERVA LEGAL	\$ 3,170.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 1264,956.17
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 1264,956.17
307	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 5,252.29
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 5,252.29
TOTAL PATRIMONIO		\$ 2210,164.24

Balances Comparativos

En el año 2015 existe una disminución en los activos corrientes por \$ 138,431.76, donde el impacto significativo se refleja en los documentos y cuentas por cobrar originados en el negocio por el valor de \$ 383,503.23, Activos por Impuestos corrientes por \$ 83,005.19 en lo porcentual la estructura es del 6.35%.

En propiedades, plantas y equipos existe una variación inferior comparado al 2014 por el valor de \$896,904.88, por motivo de disminución en Obras en Proceso, pero se refleja la adquisición de un vehículo por un valor comercial de \$ 98,205.36. En el 2015 se registra contablemente otras Inversiones por \$ 67,268.35.

Las Obligaciones Financieras se presentan a finalizar en el 2015 a corto plazo por el valor de \$ 63,046.12 y en el Financiamiento a Proveedores quedo una disminución por \$ 62,266.28.

En Patrimonio de la sociedad como se indicó en la nota financiera (3-1) se registra una disminución porcentual por 11.60%. En dólares registra por \$ 290.064.21,

El total de los Activos del año 2015 se registra al final una disminución en dólares por \$1, 010,502.64 con un 22.15% donde el impacto significativo se da en Pasivos en corto plazo y Activos no corrientes en la variación de Construcciones en Proceso de Propiedades, Planta y Equipo.

Se detalle el Estado de Situación Financiera Comparativo a continuación,

CUENTAS	2014	2015	VARIACION
ACTIVO	551,371.61	3550,828.97	(1010,507.64)
101 ACTIVO CORRIENTE	2151,774.58	2043,292.82	(138,481.76)
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTOS EN EFECTIVO	240,088.58	183,048.68	(57,039.90)
10102 INDEBENCIONES CORRIENTES	43,669.87	100,000.00	56,330.13
10103 ACTIVOS FINANCIEROS	797,609.25	414,106.02	(383,503.23)
1010205 DOCUMENTO Y CUENTA POR COBRAR NO RELACIONADOS	797,609.25	414,106.02	(383,503.23)
101020501 VENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	706,260.00	403,043.25	(303,216.75)
101020502 OTROS DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	91,349.25	10,102.77	(81,246.48)
10103 INVENTARIOS	378.80	-	(378.80)
1010301 INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS Y PRODUCTOS EN PROCESO	378.80	-	(378.80)
10104 SERVICIOS Y PAGOS ANTE PAGOS	-	-	-
1010401 SERVICIOS ANTE PAGOS	-	-	-
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	529,143.30	446,138.11	(83,005.19)
1010501 IMPUESTOS POR PAGAR	417,833.13	349,085.18	(68,747.95)
1010502 IMPUESTOS POR PAGAR - IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	118,310.17	109,449.88	(8,860.29)
1010503 IMPUESTOS POR PAGAR - IMPUESTO AL INGRESO	-	67.83	67.83
10107 DIVIDENDOS DE COMPAÑIAS	20,921.50	-	(20,921.50)
1010701 DIVIDENDOS DE COMPAÑIAS	20,921.50	-	(20,921.50)
101 ACTIVOS NO CORRIENTES	2379,607.03	1507,536.15	(872,070.88)
10101 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	2337,172.68	1449,267.80	(887,904.88)
1010101 TIERRAS	-	-	-
1010102 EDIFICIOS	22,809.74	20,468.74	(2,340.99)
1010103 EQUIPOS Y MOBILIARIO	1,414,362.94	268,469.32	(1,145,893.62)
1010104 MOBILIARIO	-	-	-
1010105 VEHICULOS	78,064.11	11,698.11	(66,366.00)
1010106 MOBILIARIO DE OFICINAS	-	-	-
1010109 DEPRECIACION	1,336,297.69	209,081.03	(1,127,216.66)
1010112 EQUIPOS, PLANTAS Y EQUIPOS DE OFICINA	2,342,442.46	577,285.98	(1,765,156.48)
10104 ACTIVO INTANGIBLE	42,434.35	-	(42,434.35)
1010402 DERECHOS DE PATENTE	10,028.53	-	(10,028.53)
1010406 MARCA REGISTRADA	32,405.82	-	(32,405.82)
10207 INVERSIONES	-	67,268.35	67,268.35
1020701 INVERSIONES	-	67,268.35	67,268.35
PASIVOS	206,103.16	1340,664.73	(720,438.43)
201 PASIVOS CORRIENTES	2061,103.16	1340,664.73	(720,438.43)
20101 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1716,045.19	1159,752.93	(556,292.26)
2010101 CUENTAS	1,110,026.19	1,113,767.52	3,741.33
2010102 OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	3,236.49	62,046.17	58,809.68
2010103 CUENTAS	602,782.51	63,045.23	(539,737.28)
20103 OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-	-
2010301 CUENTAS	-	-	-
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	896,817.48	123,865.70	(772,951.78)
2010701 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	896,817.48	123,865.70	(772,951.78)
201070101 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	896,817.48	123,865.70	(772,951.78)
201070102 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-	-	-
201070103 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-	-	-
2010704 POR EL BENEFICIO DE LA TERCERA PARTE	1,181.42	1,181.42	-
2010705 POR EL BENEFICIO DE LA TERCERA PARTE	4,171.13	4,171.13	-
201070501 POR EL BENEFICIO DE LA TERCERA PARTE	4,171.13	4,171.13	-
2010706 OBLIGACIONES CORRIENTES	11,621.79	11,621.79	-
201070601 OBLIGACIONES CORRIENTES	11,621.79	11,621.79	-
20107060101 OBLIGACIONES CORRIENTES	11,621.79	11,621.79	-
20113 PASIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
20203 OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-
2020301 CUENTAS	-	-	-
20204 CUENTA POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	-	-
2020401 CUENTAS	-	-	-
PATRIMONIO	345,268.45	2210,164.24	(175,895.79)
30 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	2500,228.45	2210,164.24	(290,064.21)
301 CAPITAL	1232,102.28	936,785.78	(295,316.50)
30101 CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	-
30102 RESERVA DE RESERVA	1,137,202.28	935,985.78	(201,216.50)
304 RESERVAS	3,170.00	3,170.00	-
30401 RESERVA LEGAL	3,170.00	3,170.00	-
306 RESULTADOS ACUMULADOS	989,694.98	1264,958.46	275,263.48
30601 GANANCIA ACUMULADA	989,694.98	1264,958.46	275,263.48
307 RESULTADO DEL EJERCICIO	275,263.79	6,252.29	(269,011.50)
30701 GANANCIA DEL EJERCICIO	275,263.79	6,252.29	(269,011.50)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	551,371.61	3550,828.97	(1010,507.64)

Indicadores Financieros

Entre los principales indicadores podemos mencionar,

INDICE		DETALLE
RAZON CORRIENTE	1.52	(ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIO)/PASIVO CORRIENTE
INDICE FINANCIERO	0.61	(PATRIMONIO/PASIVOS)
APACALAMIENTO FINANCIERO A CORTO PLAZO	0.61	(PATRIMONIO/PASIVO A CORTO PLAZO)
CONCENTRACION DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	100.00%	(PASIVO CORRIENTE / TOTAL PASIVOS)
INDICE DE SOLVENCIA	1.52	(ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE)
INDICE DE REESTABILIDAD	0.24%	(GANANCIA DEL PERIODO / PATRIMONIO)
INDICE ESTRUCTURAL	62.24%	(PATRIMONIO/ACTIVOS)
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 702,628.09	(ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE)

La Entidad refleja índices de rentabilidad y de solvencia favorables donde podemos resaltar el valor significativo de un capital de trabajo por \$ 702,628.09 con un 1.52 de factor de solvencia esto nos indica que la compañía tiene propiedades superior a las obligaciones con terceros.