

# COMPAÑÍA CAMARONERA FERASA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

### 1. OPERACIONES

**COMPAÑÍA CAMARONERA FERASA S.A.**, se constituyó mediante escritura pública el 17 de Noviembre del 2004 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, con el Número 22.101 el 6 de Diciembre del 2004.- La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la explotación de criaderos y larvas de camarón y en general todo cuanto ser relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto comprar y vender a personas naturales y jurídicas. El plazo de esta sociedad es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de su escritura de constitución en el Registro Mercantil.

La contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresa en dólares americanos, por cuanto se incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de Norte América como la moneda oficial en la República del Ecuador. La Compañía no es contribuyente especial. Los estados financieros de la **COMPAÑÍA CAMARONERA FERASA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 se aprobaron para su emisión por la Administración de la Compañía, el día 25 de marzo del 2016.

### 2. BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

#### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2015, sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

#### **3.2 Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado"; y, "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor".

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

#### **3.3 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

#### **3.4 Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **3.5 Deterioro de activos financieros**

##### **Activos valuados a costo amortizado**

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por

deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **3.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminados, en proceso, materias primas, material de empaque, repuestos y otros, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables. Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

### **3.7 Activos biológicos**

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de precios referenciales de mercado y si no existen éstos precios se debe optar por la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, la Compañía ha definido que para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además, al momento de buscar precios referenciales de mercado, estos no pueden ser relacionados directamente con la etapa de producción al momento del cierre de los estados financieros. Además, al determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir de camarones serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque en base a las estadísticas de rendimientos de producción son volátiles.

De esta forma, los camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en la sección 34 de las NIIF para las PYMES.

### **3.8 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la

parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se amortizan. La amortización se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Edificios	20 años
• Instalaciones	10 años
• Maquinaria y equipos	10 años
• Embarcaciones	20 años
• Vehículos	5 años
• Mobiliario, enseres y equipos de comunicaciones	10 años
• Equipo de computación y software	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias - netas".

### **3.9 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### **3.10 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

### **3.11 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

#### **(a) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

#### **(b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y

pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### **3.12 Beneficios a empleados**

#### **(a) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **(b) Beneficios definidos: jubilación patronal**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

#### **(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

### **3.13 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

### **3.14 Reservas por valuación**

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

### **3.15 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos o servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

#### **Ventas de bienes**

La compañía compra, produce y vende dos principales productos tanto al mercado extranjero y al nacional, como son los Camarones (frescos), y otros inventarios. Las ventas de bienes y servicios, se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos o prestado el servicio al cliente, el cliente tiene la gestión del canal y el precio de venta de los productos, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

### **3.16 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

## **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

#### **(a) Riesgos de mercado**

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

#### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranza (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### **(c) Riesgo de liquidez**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

#### **(d) Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

## 4.2 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2015 y al 1 de enero del 2015, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

## 5. ESTIMACIONES Y APLICACIONES DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

### (a) *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

### (b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

## 6. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía consistía en: valores en efectivo en caja de la Compañía y valores depositados en cuentas corrientes en las siguientes instituciones financieras:

<b>Efectivo o Equivalente al Efectivo</b>	
Caja Chica Oficina	600.00
Banco Austro Cta.Cte.	844.33
Banco del Austro Cta. Ahorros	339.11
Banco del Pichincha Cta. Cte.	7.21
Banco Internacional Cta. Cte.	66,913.19
Banco Internacional Cta. Ahorro	16,049.50
Banco del Pichincha Cta. Ahorro.	300.84
Banco Procredit Cta. Cte.	93.09
Depósitos en Tránsito	365.29
<b>Total Efectivo</b>	<b><u>85,512.56</u></b>

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015, se detallan a continuación:

<b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	
Clientes	129,985.01
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	<u>(2,010.30)</u>
<b>Total cuentas por Cobrar</b>	<b><u>127,974.71</u></b>

## 8. GASTOS ANTICIPADOS

Los Saldos de los gastos anticipados al 31 de diciembre del 2015 consisten en Seguros de equipos por el valor de US\$ 24,754.71.

## 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los Saldos de los Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2015 consisten en Crédito Tributario de IVA el valor de US\$ 18,274.95

## 10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los Inventarios consistían en:

<b>Inventarios</b>	
Materia prima	100,075.88
Bodega General	156,452.92
Piscinas en proceso	<u>598,879.21</u>
<b>Total Inventarios</b>	<b><u>855,408.01</u></b>

## 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades, planta y equipos, al 31 de diciembre del 2015 y las transacciones durante el año, consistían en:

Propiedad, Planta y Equipos	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/2015	% de Deprec.
Edificios	82,956.48	0.00	0.00	82,956.48	5%
Instalaciones	522,258.94	107,909.02	0.00	630,167.96	10%
Maquinarias y Equipos	153,259.49	94,037.42	20,038.94	227,257.97	10%
Embarcaciones	410,837.35	26,145.62	0.00	436,982.97	5%
Vehículos	213,205.61	181,368.02	0.00	394,573.63	20%
Muebles y Enseres	7,834.84	1,455.73	0.00	9,290.57	10%
Eq. de Computación y Software	24,881.43	0.00	0.00	24,881.43	33%
Equipos de Comunicación	128,460.90	9,585.73	50,455.65	87,590.98	10%
<b>Sub-Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>1,543,695.04</b>	<b>420,501.54</b>	<b>70,494.59</b>	<b>1,893,701.99</b>	
(-) Depreciación Acumulada	(548,790.94)	(178,045.27)	(25,857.90)	(700,978.31)	
	<b>994,904.10</b>	<b>242,456.27</b>	<b>44,636.69</b>	<b>1,192,723.68</b>	
Construcciones en Curso	105,615.20	34,882.66	134,054.61	6,443.25	
Terrenos	642,420.00	0.00	0.00	642,420.00	
<b>Total propiedad, planta y equipos</b>	<b>1,742,939.30</b>	<b>277,338.93</b>	<b>178,691.30</b>	<b>1,841,586.93</b>	

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las Cuentas y Documentos por Pagar consistía en:

### Proveedores

Proveedores de Materia Prima	352,045.24
Proveedores de Suministros	25,998.51
Proveedores de Materiales y repuestos	70,952.39
Proveedores de Combustibles y Lubricantes	21,689.86
Proveedores de Servicios	59,057.91
Otros Proveedores	20,937.98
<b>Total Proveedores</b>	<b>550,681.89</b>

## 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2015; quedo así:

### Obligaciones con Instituciones Financieras

Banco Internacional	52,095.46
Banco del Austro	150,000.00
Corporación Financiera Nacional	136,376.20
Intereses por pagar ptmo. Bancario	24,615.00
<b>Total Obligaciones con Inst. Financieras</b>	<b>363,086.66</b>

#### 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, las Otras Obligaciones Corrientes consistían en:

<b>Otras Obligaciones Corrientes</b>	
Obligaciones Tributarias	27,188.64
Beneficios sociales por pagar	29,615.15
Obligaciones IESS	<u>9,113.90</u>
<b>Total Obligaciones Corrientes</b>	<b><u>65,917.69</u></b>

#### 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

Los Cuentas por pagar a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2015 ascendió a US\$ 814,573.64

#### 16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la Obligaciones con Instituciones Financiera a Largo Plazo correspondía a al préstamo de Corporación Financiera Nacional por el valor de: US\$ 409,128.54

#### 17. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2015 el Capital Social de La Compañía es de **US \$ 282,000.00** Capital totalmente pagado; a continuación detallamos los saldos del Patrimonio:

<b>PATRIMONIO</b>	
Capital social	282,000.00
Reserva Legal	54,690.63
Reserva Facultativa	27,332.38
Ganancia Acumulada	563,189.32
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	<u>(177,088.87)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>750,123.46</u></b>

#### 18. RESERVAS

##### a) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que las sociedades anónimas se transfieran a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La transferencia de la reserva legal correspondiente a la utilidad del año 2014 que fue aprobada por la Junta General de Accionistas.

##### b) Reserva facultativa

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán

la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere

## 19. IMPUESTO A LA RENTA

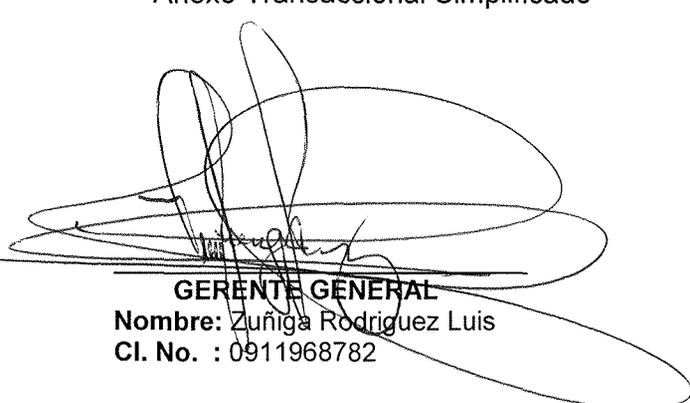
La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2015, se calculó previa conciliación tributaria en base al 22% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores. El Anticipo del Impuesto a la renta calculado en el ejercicio económico del año 2014 en mayor al impuesto causado del año 2015 por ende se registra como impuesto definitivo el valor de **US\$30,918.73**; menos el anticipo pagado del presente año, menos las retenciones en la fuente, crédito tributario de años anteriores y generados por el ISD se determinó el monto a pagar por impuesto a la renta **US\$ 10,022.33** que se detalla a continuación:

<b>Utilidad Contable</b>	<b>(\$ 146,170.14)</b>
(+) Gastos no deducibles	24,857.51
<b>Utilidad gravable</b>	<b>(121,312.63)</b>
<b>Impuesto causado</b>	<b>0.00</b>
(-) Anticipo calculado para el presente ejercicio	(30,918.73)
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	0.00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	30,632.19
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	(20,290.02)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	0.00
(-) Crédito Tributario generado por ISD	(319.83)
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>10,022.34</b>

## 20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de los estados financieros 16 de abril del 2016; se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía no tiene un efecto importante sobre los estados financieros; y, del cual se cumplió oportunamente; los describe a continuación:

Anexo de Relación de Dependencia  
Anexo de Accionistas  
Anexo Transaccional Simplificado

  
**GERENTE GENERAL**  
Nombre: Zuñiga Rodriguez Luis  
CI. No. : 0911968782

  
**CONTADOR**  
Nombre: Collantes Ronquillo Betsy Z.  
CI/RUC.: 0918860024001