

**VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO
TECNICO CIA LTDA VENAMET**

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015

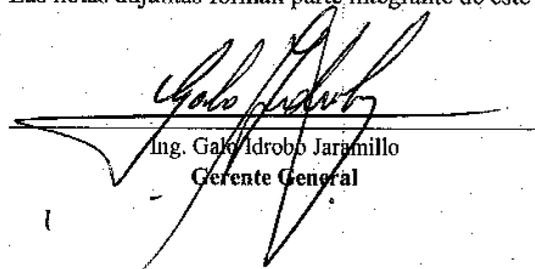
1. Estados financieros

1.1. Estado de situación financiera

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>		<u>2013</u>
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente al efectivo		59,900	78,935	170,267
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	68,445	196,488	111,842
Inventarios		413,751	240,254	322,213
Activos por impuestos corrientes	5	20,694	14,578	8,136
Prepagados		1,257	1,004	1,024
		<u>564,048</u>	<u>531,259</u>	<u>613,481</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad y equipo	7	64,895	69,511	72,079
Activos intangibles		5,365	4,286	0
Activos por impuestos diferidos	6	484	0	0
		<u>70,744</u>	<u>73,797</u>	<u>72,079</u>
ACTIVOS TOTALES		<u><u>634,792</u></u>	<u><u>605,056</u></u>	<u><u>685,561</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

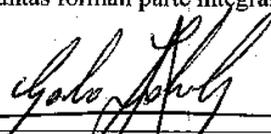

Ing. Galdobro Jaramillo
Gerente General


Lcda. Andrea Méndez
Contadora General

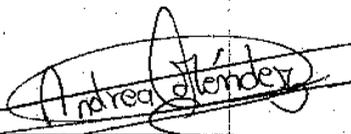
VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31,		2013
		2015	2014	
PASIVOS CORRIENTES:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		61,034	85,191	233,138
Provisiones por beneficios a empleados	9	11,311	24,948	13,105
Pasivos por impuestos corrientes	8	34,286	29,196	23,118
Préstamo de accionistas		14,334	0	0
Dividendos por pagar		19,860	0	0
Ingresos diferidos		27,954	0	0
		<u>168,779</u>	<u>139,335</u>	<u>269,361</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Provisión por jubilación patronal y desahucio		211,341	209,729	175,234
		<u>380,120</u>	<u>349,064</u>	<u>444,595</u>
PASIVOS TOTALES				
PATRIMONIO				
Capital pagado	11	5,400	5,400	5,400
Reserva legal		2,881	2,881	2,881
Reserva de capital		52,127	52,127	52,127
Reserva facultativa		121,301	121,301	121,301
Adopción primera vez NIIFs		(12,833)	(12,833)	(12,833)
Resultados acumulados		26,135	(5,632)	-
Resultados del ejercicio		59,661	92,748	72,089
		<u>254,672</u>	<u>255,992</u>	<u>240,965</u>
PATRIMONIO TOTAL		<u>254,672</u>	<u>255,992</u>	<u>240,965</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>634,792</u>	<u>605,056</u>	<u>685,561</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



 Ing. Galo Roberto Jaramillo
 Gerente General



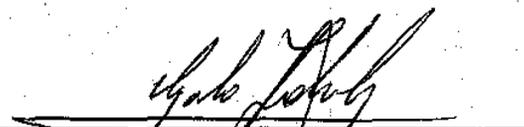
 Lcda. Andrea Méndez
 Contadora General

1.2. Estado de resultados integral

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS		949,672	1,425,640
COSTO DE VENTA	14	552,327	951,789
MARGEN BRUTO		397,345	473,851
Gastos administrativos y de venta	14	298,373	321,897
Costos financieros	14	1,159	5,568
Otros gastos	14	7,597	6,256
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		90,217	140,130
MENOS:			
Participación laboral		13,533	21,020
Impuesto a la renta		17,024	26,363
TOTAL, RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		59,661	92,748

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Ing. Galandrobo Jaramillo
Gerente General

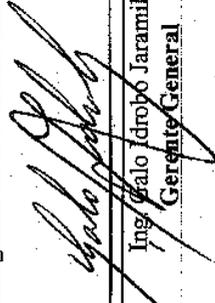

Lda. Andrea Méndez
Contadora General

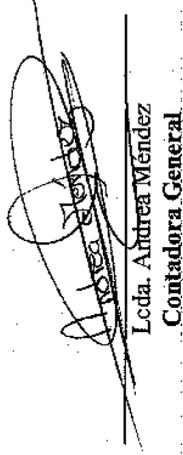
1.3. Estado de evolución del patrimonio

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Adopción NIIFs	Resultados acumulados	Total
Al 31 de diciembre de 2013	5,400	2,881	52,127	121,301	(12,833)	72,089	240,965
Pago de dividendos						(72,089)	(72,089)
Resultados, neto						92,748	92,748
Pérdida actuarial						(5,632)	(5,632)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							
Al 31 de diciembre de 2014	5,400	2,881	52,127	121,301	(12,833)	87,116	255,992
Resultados, neto						59,661	59,661
Pago de dividendos						(60,981)	(60,981)
Al 31 de diciembre de 2015	5,400	2,881	52,127	121,301	(12,833)	85,795	254,672

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

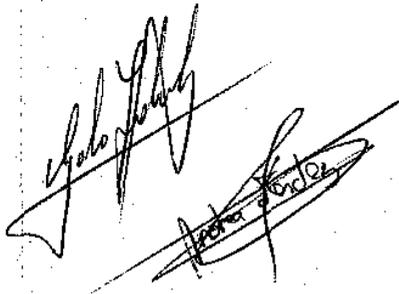

 Ing. Galo Idrobo Jaramillo
 Gerente General


 Lcda. Andrea Méndez
 Contadora General

1.4. Estado de flujos de efectivo

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	1,105,670	1,340,994
Efectivo pagado a proveedores	(804,395)	(1,079,238)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(264,255)	(234,275)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	<u>(25,402)</u>	<u>(33,192)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	11,618	(5,711)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo, neto	<u>(3,866)</u>	<u>(7,900)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3,866)	(7,900)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de accionistas	14,334	-
Pago de dividendos a socios	<u>(41,121)</u>	<u>(77,721)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-26,787	-77,721
Flujos de efectivo netos del año	(19,035)	(91,332)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	78,935	170,267
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>59,900</u>	<u>78,935</u>

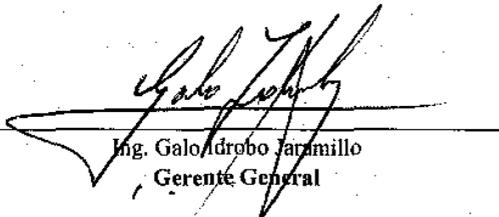


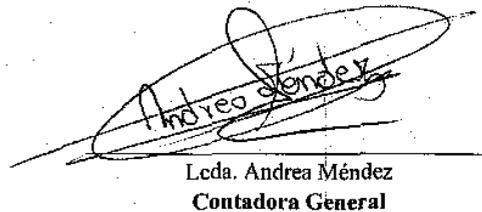
Handwritten signatures and dates, including a date of 12/31/15.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Resultado del ejercicio	59,661	92,748
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación activos fijos	7,403	6,182
Provisiones jubilación patronal	1,612	34,495
Provisiones	(13,638)	11,843
Impuestos diferidos devengados	(484)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	128,043	(84,646)
Inventarios	(173,496)	81,959
Otros activos	(254)	21
Activos por impuestos corrientes	(6,116)	(6,442)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(24,158)	(147,948)
Pasivos por impuestos corrientes	5,091	6,077
Otros pasivos	27,954	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>11,618</u>	<u>(5,711)</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


 Ing. Galo Adrobo Jaramillo
 Gerente General


 Lda. Andrea Méndez
 Contadora General

2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida según escritura el 6 de febrero de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de febrero de 1974, su objeto social es la comercialización, instalación, mantenimiento y producción de maquinarias, equipos técnicos para la industria en general, asesoramiento técnico al sector industrial y comercial, la importación y exportación de maquinaria y repuestos industriales.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de Diciembre de 2015; así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

2.2. Moneda de presentación

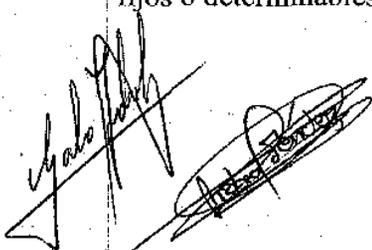
Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar



no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

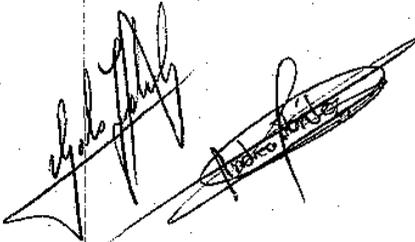
2.6. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Equipos de oficina	10 años



2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

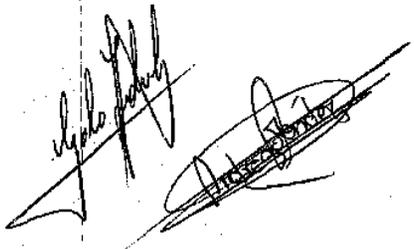
2.8. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.



El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.



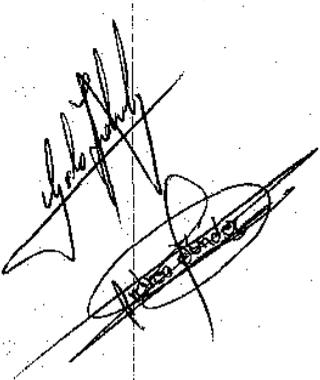
La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Handwritten signature and stamp in the bottom left corner. The signature is written in black ink and appears to be 'Jorge J. ...'. Below the signature is a circular stamp with some illegible text inside.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

3. TRANSICION A NIIF PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de

Handwritten signatures and stamps at the bottom left of the page. One signature is clearly legible as 'Jorge...' and there is a circular stamp below it.

julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1. Declaración de cumplimiento

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET, adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, dando cumplimiento a lo requerido en la Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

A handwritten signature in black ink is located in the bottom left corner of the page. Below the signature, there is a circular stamp, which appears to be a company seal or official stamp, though the details within it are not clearly legible.

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Deudores comerciales	65,499	194,095
Otras cuentas por cobrar	2,946	2,392
	68,445	196,488

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los saldos de impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
IVA Compras	12,799	1,082
IVA Retenciones	1,356	1,476
Crédito tributario Impuesto a la renta	6,539	12,020
	20,694	14,578

6. IMPUESTOS

Un resumen de movimientos del activo por impuesto diferido es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>		
Adiciones:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	2,198	
SubTotal	2,198	0
Consumos:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		
SubTotal	0	0
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22%	22%
Saldo inicial de impuesto diferido activo	0	0
Impuesto diferido activo adición	484	
(-/+) Consumo de impuesto diferido		
(-) Ajuste porcentaje de impuesto a la renta		
(=) Activo por impuesto diferido	484	0

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

6.1. Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2015, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

A handwritten signature in black ink is located in the bottom left corner of the page. Below the signature, there is a circular stamp, partially obscured by the signature, which appears to contain some text or a logo.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los saldos de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo histórico:		
Edificio	79,500	79,500
Muebles y enseres	10,174	10,174
Equipo de computación	11,870	10,906
Herramientas	2,825	2,825
Saldo al 31 de diciembre	104,369	103,405
Depreciación acumulada	(39,474)	(33,894)
Saldo neto al 31 de diciembre	64,895	69,511
Movimientos		
Saldo inicial	69,511	72,079
Adiciones y bajas	2,787	3,614
Depreciación del año	(7,403)	(6,182)
Saldo al 31 de diciembre	64,895	69,511

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de movimientos de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
IVA Ventas	15,582	512
Retenciones IVA por pagar	907	0
Impuesto a la renta por pagar	17,024	26,363
Retenciones Impuesto a la renta por pagar	<u>774</u>	<u>2,320</u>
	34,286	29,196

9. BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR

Un resumen de movimientos de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Sueldos por pagar	4,437	9,328
Décimo tercero por pagar	788	1,910
Décimo cuarto por pagar	1,041	1,194
Vacaciones por pagar	5,045	12,517
	<hr/> 11,311	<hr/> 24,948

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1. Gestión de riesgos financieros

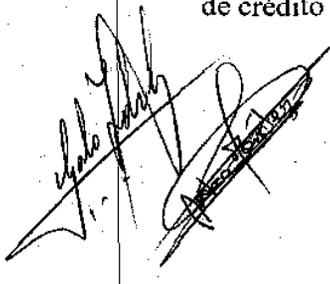
En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

10.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito



10.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

10.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

11. CAPITAL PAGADO

El capital social autorizado es de \$5,400 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

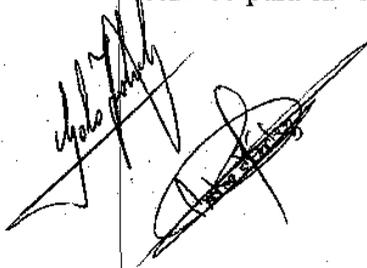
12. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para Pymes fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1

13. INGRESOS

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TECNICO CIA LTDA VENAMET, tiene como actividad la comercialización, instalación, mantenimiento y producción de maquinarias, equipos técnicos para la industria en general, asesoramiento técnico al sector industrial y comercial, la



importación y exportación de maquinaria y repuestos industriales. Los ingresos se reconocen cuando se entregan los bienes y se transfiere la propiedad de los mismos, en el caso de servicios en función del avance de entrega de dicho servicio al igual que los costos que se hallen asociados.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

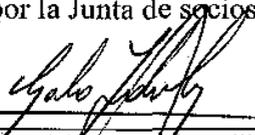
	2015	2014
Costo de Ventas	552,327	951,789
Gasto por sueldos y otros a empleados	139,276	177,494
Gasto provisión beneficios sociales	56,866	84,303
Asesorías	2,260	4,339
Honorarios gerencia	30,580	0
Gastos de viaje	6,209	2,497
Gastos de transporte	0	0
Gastos de representación	4,752	923
Impuestos, tasas y contribuciones	6,869	6,464
Gastos de mantenimiento	3,178	6,670
Gastos de arrendos y adecuaciones	15,784	6,183
Publicidad y promoción	1,848	441
Combustible y lubricantes	0	0
Gasto seguros	2,513	5,125
Servicios básicos	9,492	6,916
Gasto suministros	4,841	5,027
Otros gastos administrativos	13,905	15,515
Gastos No Operacionales	194	73
Gastos por depreciación y amortización	7,403	6,182
Gastos Financieros	1,159	5,568
Impuesto a las ganancias	17,024	26,363
Participación laboral	13,533	21,020
	<u>890,012</u>	<u>1,332,892</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

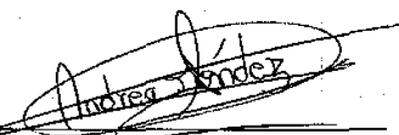
Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones



Ing. Galo Adrobo Jaramillo
Gerente General



Lcda. Andrea Méndez
Contadora General