

**IMOCOM
ECUATORIANA CIA.
LTDA.**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad Incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la

efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

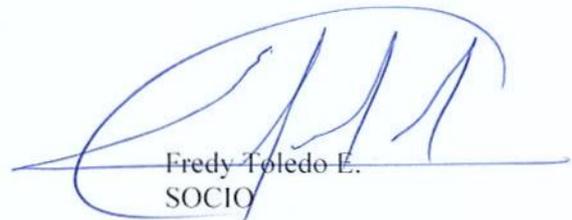
Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Febrero, 26 del 2016



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.
SOCIO

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en US Dólares)

| | | Diciembre 31, | |
|---|-----------|------------------|------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Activos | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo | | 106.575 | 12.841 |
| Inversiones | (Nota 3) | 15.144 | 20.230 |
| Cuentas por Cobrar | (Nota 4) | 477.543 | 433.226 |
| Inventario | (Nota 5) | 1.183.733 | 1.549.104 |
| Gastos Pagados por Anticipado | | 2.933 | - |
| Total activo corriente | | 1.785.928 | 2.015.401 |
| Propiedad Planta y Equipo | (Nota 6) | 440.481 | 495.022 |
| Inversiones Permanentes | (Nota 7) | 26.956 | 26.956 |
| Otros Activos no Corrientes | | 36.640 | 36.640 |
| Total Activo no corriente | | 504.077 | 558.618 |
| Total Activo | | 2.290.005 | 2.574.019 |
| Pasivo y Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Sobregiro Bancario | | - | 20.172 |
| Cuentas por Pagar | (Nota 8) | 122.201 | 668.996 |
| Beneficios Sociales | (Nota 9) | 16.285 | 37.942 |
| Obligaciones Fiscales | (Nota 10) | 16.628 | 58.323 |
| Total pasivo corriente | | 155.113 | 785.433 |
| Pasivo no Corriente | | | |
| Obligaciones a Largo Plazo | (Nota 12) | 1.042.855 | 560.400 |
| Total pasivo no corriente | | 1.042.855 | 560.400 |
| Total Pasivos | | 1.197.968 | 1.345.833 |
| Patrimonio de los Accionistas: | | | |
| Capital Social | (Nota 13) | 197.700 | 197.700 |
| Reserva Legal | (Nota 14) | 53.058 | 53.058 |
| Resultados Acumulados | (Nota 15) | 841.279 | 977.428 |
| Total Patrimonio de los Accionistas: | | 1.092.038 | 1.228.186 |
| | | 2.290.005 | 2.574.019 |

Mauricio Peñuela M.
Gerente General

Gabriela Galeano
Contadora General

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
(Expresado en US Dólares)

| | Año terminado en | |
|---|--------------------|--------------------|
| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
| Ventas | 1.885.505 | 2.814.569 |
| Costo de Ventas | (1.098.571) | (1.681.210) |
| Utilidad Bruta en Ventas | 786.935 | 1.133.359 |
| Gastos Operacionales: | | |
| Gastos Operacionales | (914.141) | (1.018.205) |
| Total Gastos de Operación | (914.141) | (1.018.205) |
| Utilidad (Pérdida) en Operación | (127.207) | 115.154 |
| Otros Ingresos (Gastos) | | |
| Otros Ingresos | 69.814 | 23.054 |
| Otros Gastos | 1.120 | - |
| Total Otros Gastos Neto | 70.934 | 23.054 |
| Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | (56.273) | 138.208 |
| 15% Participación Trabajadores (Nota 11) | - | 20.731 |
| 22% Impuesto a la Renta (Nota 11) | - | 31.728 |
| UTILIDAD NETA | (56.273) | 85.749 |

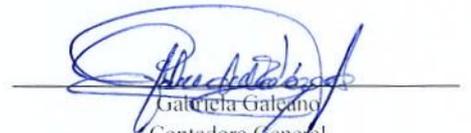
Mauricio Peñuela M.
Gerente General

Gabriela Galeano
Contadora General

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

| | Año terminado en | |
|--|--------------------|--------------------|
| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
| Capital Social | | |
| Saldo Inicial | 197,700 | 197,700 |
| Saldo Final | 197,700 | 197,700 |
| Reserva Legal | | |
| Saldo Inicial | 53,058 | 48,771 |
| Reserva Legal 2014 | - | 4,287 |
| Saldo Final | 53,058 | 53,058 |
| Reserva por Valuación | | |
| Saldo Inicial | - | 417,285 |
| Reclasificación a Resultados Acumulados | - | (417,285) |
| Saldo Final | - | - |
| Reserva de Capital | | |
| Saldo Inicial | - | 120,223 |
| Reclasificación a Resultados Acumulados | - | (120,223) |
| Saldo Final | - | - |
| Resultados Acumulados | | |
| Saldo Inicial | (Nota 15) 977,428 | 673,136 |
| Pago de Dividendos | (79,875) | (264,291) |
| Reserva Legal | - | (4,287) |
| Reclasificación Reserva por Valuación | - | 417,285 |
| Reclasificación Reserva de Capital | - | 120,223 |
| Ajustes por Reproceso de Depreciación | - | (50,387) |
| Utilidad / Perdida del Ejercicio | (Nota 15) (56,273) | 85,749 |
| Saldo Final | 841,279 | 977,428 |
| Total Patrimonio de los Accionistas | 1,092,038 | 1,228,186 |


Mauricio Peñuela M.
Gerente General


Gabriela Galcano
Contadora General

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

| | Año Terminado en | |
|---|--------------------|--------------------|
| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
| FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES: | | |
| Efectivo Recibido de Clientes | 2,200,919 | 2,900,902 |
| Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros | (2,163,033) | (3,056,729) |
| Otros Ingreso (Gastos) Netos | 70,934 | 23,054 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo Proveniente de Operaciones | 108,820 | (132,773) |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION | | |
| Compra de Propiedad Planta y Equipo | - | (50,346) |
| (Aumento) Disminución en Inversiones | 5,086 | 9,770 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo utilizado en actividades de Inversión | 5,086 | (40,577) |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO | | |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Bancarias | (20,172) | 20,172 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento | (20,172) | 20,172 |
| Disminución del Efectivo | 93,734 | (153,177) |
| Efectivo Inicio del Año | 12,841 | 166,018 |
| | <hr/> | <hr/> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 106,575 | 12,841 |

Mauricio Peñuela M.
Gerente General

Gabriela Galeano
Contadora General

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

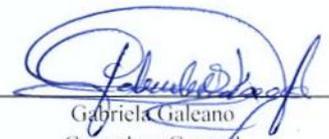
Año Terminado en
 Diciembre 31, 2015 Diciembre 31, 2014

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

| | | |
|---|----------------|------------------|
| Utilidad Neta del Ejercicio | (56.273) | 85.749 |
| <u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u> | | |
| Provisión Cuentas Incobrables | 2.707 | 3.138 |
| Depreciación | 54.541 | 57.809 |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 20.862 | 22.123 |
| VARIACIONES EN ACTIVOS: | | |
| (Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar | (18.357) | 234.978 |
| (Aumento) Disminución en Otras Cuentas Por Cobrar | (1.183) | 128.160 |
| (Aumento) Disminución en Impuestos | (30.417) | (30.301) |
| (Aumento) Disminución en Inventario | 365.371 | (246.170) |
| VARIACIONES EN PASIVOS: | | |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar | (546.796) | (71.954) |
| Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar | - | (205.412) |
| Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales | (21.658) | (55.000) |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales | (41.696) | (75.892) |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones LP | 381.717 | 20.000 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES | 108.820 | (132.773) |



Mauricio Peñuela M.
Gerente General



Gabriela Galeano
Contadora General

1 Constitución y Objeto **IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 23 de mayo de 1974. Su actividad principal es el realizar agencias y representaciones de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, la importación, distribución y venta de maquinaria industrial y asesoría técnico industrial.

Con fecha 11 de noviembre del 2008, la Compañía procede a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

La economía del País se contrajo un 0.8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3.38%, inferior al 3.67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar, los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias. Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3.66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

2 Bases de Presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas

... Nota 2

Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

| Año Terminado en Diciembre 31 | Variación Porcentual |
|----------------------------------|----------------------|
| 2011 | 5.41 |
| 2012 | 4.16 |
| 2013 | 2.70 |
| 2014 | 3.67 |
| 2015 | 3.38 |

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Representa el saldo en bancos, así como saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Proveedores Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

G

... Nota 2 Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Cuentas por Cobrar Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal.

Propiedad Planta y Equipos Se encuentran registradas a su costo de adquisición y el avalúo de acuerdo al informe del perito.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| Activo | Tasas |
|-----------------------|--------|
| Revalúo Inmueble | 5.00% |
| Muebles y Enseres | 10.00% |
| Equipo de Computación | 33.33% |
| Vehículos | 20.00% |

Impuestos Diferidos La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a la técnica contable y su medición es de acuerdo al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias según lo establecido en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las actualizaciones de los impuestos diferidos registrados como activos y pasivos se las realizará al momento de realizar el cierre contable y su efecto será reconocido en los resultados del período o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

| | | | | |
|----------|-------------------------------|---|---------------|---------------|
| 3 | Inversiones Temporales | Un resumen de inversiones temporales es como sigue: | Diciembre 31, | |
| | | | 2015 | 2014 |
| | | | <u>15,144</u> | <u>20,230</u> |
| | | | <u>15,144</u> | <u>20,230</u> |

| | | | | |
|----------|---------------------------|--|----------------|----------------|
| 4 | Cuentas por Cobrar | Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue: | Diciembre 31, | |
| | | | 2015 | 2014 |
| | (1) | Clientes | 375,492 | 357,135 |
| | | Otras Cuentas por Cobrar | 252 | 3,353 |
| | | Anticipos Proveedores | 2,116 | 765 |
| | | Retención en la Fuente | 19,518 | 56,791 |
| | | Retenciones de IVA | 251 | - |
| | | Impuesto a la Salida de Divisas | 65,129 | - |
| | | Crédito tributario IVA | <u>21,080</u> | <u>18,770</u> |
| | | | 483,838 | 436,814 |
| | (2) | Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables | <u>6,295</u> | <u>3,588</u> |
| | | | <u>477,543</u> | <u>433,226</u> |

(1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

| | | | | | |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | <u>a 30 días</u> | <u>a 60 días</u> | <u>a 90 días</u> | <u>+ 90 días</u> | <u>Total</u> |
| Clientes | 115,509 | 12,081 | 106,609 | 141,294 | 375,492 |

(2) Movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

| | | |
|-------------------------|---------------|--------------|
| | Diciembre 31, | |
| | 2015 | 2014 |
| Saldo al Inicio del Año | 3,588 | 20,487 |
| Provisión del Año | 2,707 | 3,138 |
| Baja Cuentas por Cobrar | - | (20,037) |
| | <u>6,295</u> | <u>3,588</u> |

6

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

5 Inventario El resumen de inventario, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------|-----------|
| | 2015 | 2014 |
| Inventario Construcción | 1,016,125 | 1,173,905 |
| Inventario Metalmecánica | 79,577 | 18,328 |
| Inv. Plásticos y Empaques | 94,781 | 146,504 |
| Inventarios Otros | 1,639 | 2,005 |
| Importaciones en Tránsito | - | 216,751 |
| | 1,192,122 | 1,557,493 |
| Menos Provisión Obsolescencia de Inventarios | 8,389 | 8,389 |
| | 1,183,733 | 1,549,104 |

**6 Propiedad
Planta y
Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---------------------------------|---------------|---------|
| | 2015 | 2014 |
| Reevalúo Inmueble | 417,286 | 417,286 |
| Muebles y Enseres | 61,456 | 61,456 |
| Equipo de Computación | 41,824 | 41,824 |
| Vehículos | 137,921 | 137,921 |
| Otros PPE | 16,493 | 16,493 |
| Herramientas | 17,396 | 17,396 |
| | 692,376 | 692,376 |
| Menos Depreciación Acumulada | 251,895 | 197,354 |
| | 440,481 | 495,022 |

6

...Nota 6 El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo:

| | Diciembre 31, 2015 |
|-------------------|--------------------|
| Saldo Inicial | 692,376 |
| Adiciones | - |
| Ajustes | - |
| Reclasificaciones | - |
| | 692,376 |

Depreciación acumulada:

| | Diciembre 31, 2015 |
|----------------|--------------------|
| Saldo Inicial | 197,354 |
| Gastos del año | 54,541 |
| Ajustes | - |
| | 251,895 |

7 **Inversiones Permanentes** Un resumen de inversiones permanentes es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|------------|---------------|--------|
| | 2015 | 2014 |
| Membresías | 26,956 | 26,956 |
| | 26,956 | 26,956 |

La compañía mantiene una inversión en un club privado, la misma que está registrada a valor de mercado certificada por la entidad emisora.

G

IMOCOM ECUATORIANA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

| | | | | |
|----------|----------------------------|---|---------------|---------|
| 8 | Cuentas por Pagar | Un resumen de esta cuenta fue como sigue: | | |
| | | | Diciembre 31, | |
| | | | 2015 | 2014 |
| | | | <hr/> | |
| | Cuentas por Pagar Locales | | 8,382 | 4,293 |
| | Cuentas por Pagar Exterior | | 113,819 | 613,550 |
| | Anticipo Clientes | | - | 50,192 |
| | Otras Cuentas por Pagar | | - | 961 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 122,201 | 668,996 |
| | | | <hr/> | |

| | | | | |
|----------|--------------------------------|---|---------------|--------|
| 9 | Beneficios Sociales | Un resumen de esta cuenta fue como sigue: | | |
| | | | Diciembre 31, | |
| | | | 2015 | 2014 |
| | | | <hr/> | |
| | Beneficios Sociales | | 5,963 | 6,841 |
| (1) | 15% Participación Trabajadores | | - | 20,731 |
| | Obligaciones con el IESS | | 10,322 | 10,370 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 16,285 | 37,942 |
| | | | <hr/> | |

(1) Ver nota 11

| | | | | |
|-----------|--|--|---------------|--------|
| 10 | Obligaciones Fiscales | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: | | |
| | | | Diciembre 31, | |
| | | | 2015 | 2014 |
| | | | <hr/> | |
| | Retenciones en la Fuente IVA en Ventas | | 1,366 | 1,577 |
| | Retención IVA | | 13,671 | 23,567 |
| (1) | Impuesto a la Renta Compañía | | 1,591 | 1,451 |
| | | | - | 31,728 |
| | | | <hr/> | |
| | | | 16,628 | 58,323 |
| | | | <hr/> | |

(1) Ver nota 11

6

11 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------|---------|
| | 2015 | 2014 |
| Utilidad o Pérdida antes de Participación Empleados e Impuestos | (56,273) | 138,208 |
| 15% Participación Trabajadores | - | 20,731 |

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

| | Diciembre 31, | |
|--|---------------|---------|
| | 2015 | 2014 |
| Utilidad o Pérdida antes de la Participación Empleados e Impuestos | (56,273) | 138,208 |
| (-)15% Participación Trabajadores (Nota 10) | - | 20,731 |
| (-) Otras Rentas Exentas | - | 2,644 |
| (+)Gastos no Deducibles | 38,188 | 29,383 |
| Base Imponible Imp. a la Renta | (18,085) | 144,216 |
| (1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 11) | - | 31,728 |
| (-) Pago Anticipo Impuesto a la Renta. | - | - |
| (-) Retenciones en la Fuente | 19,518 | 56,791 |
| Impuesto a Pagar | - | - |
| Saldo a Favor Contribuyente | 19,518 | 25,063 |

G

...Nota 11

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

...Nota 11 A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

12 Obligaciones Largo Plazo Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---------------|---------|
| | 2015 | 2014 |
| (1) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 134,486 | 113,623 |
| Cuentas por Pagar L/P | 239,194 | - |
| Cuentas por Pagar Relacionadas L/P | 669,175 | 446,777 |
| | 1,042,855 | 560,400 |

(1) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---------------|---------------|---------|
| | 2015 | 2014 |
| Saldo Inicial | 113,623 | 93,453 |
| Gasto del Año | 23,115 | 22,122 |
| Ajuste | (2,253) | (1,952) |
| Saldo Final | 134,486 | 113,623 |

13 Capital Social El capital social de la Compañía está constituido por 197,700 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1, dólar cada una.

14 Reserva Legal De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

- 15 Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------|---------------|-----------|
| | 2015 | 2014 |
| Saldo Inicial | 977,428 | 673,136 |
| Pago de Dividendos | (79,875) | (264,291) |
| Reserva Legal | - | (4,287) |
| Reclf. Reserva Valuación | - | 417,285 |
| Reclf. Reserva Capital | - | 120,223 |
| Ajuste Depreciación PPE | - | (50,387) |
| Utilidad del Año | (56,273) | 85,749 |
| <i>Perdida</i> | | |
| Saldo Final | 841,279 | 977,428 |

- 16 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (26 de febrero del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

G