

DISPROSA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

DISPROSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

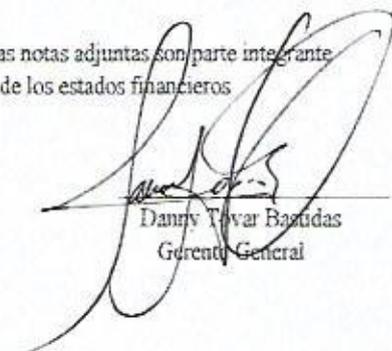
<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Balance general	3- 4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujo de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 19

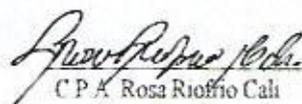
DISPROSA SA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2015 y 2014

<u>Activos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7)	US\$ 50,847	45,606
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 8)	37,210	36,203
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	26,195	26,166
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 8)	16,257	16,305
Inventarios		
Inventarios de productos terminados (nota 9)	216,276	191,361
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (nota 10)	11,766	12,445
Crédito tributario a favor de la empresa (I R) (nota 10 y 15)	27,064	20,825
	<hr/>	<hr/>
Total activo corriente	353,101	316,301
Propiedades, planta y equipo		
Muebles y Enseres	12,570	12,570
Maquinaria y equipo	4,529	4,529
Equipo de computación	21,605	21,605
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	36,623	34,838
Total propiedades, planta y equipo (nota 11)	2,081	3,866
Otros activos no corrientes	0	0
Total Activos	US\$ <u>355,182</u>	<u>320,167</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Danny Tovar Bastidas
Gerente General


C.P.A. Rosa Rieffio Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

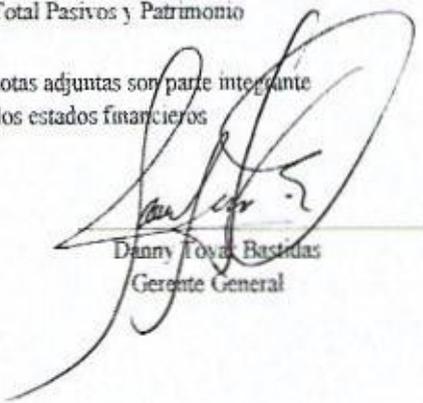
DISPROSA SA
(Guayaquil - Ecuador)

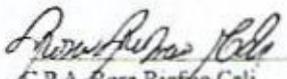
ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2015 y 2014

Pasivos y Patrimonio

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar (nota 12)		
Locales	US\$ 258,840	225,539
Otras obligaciones corrientes:		
Con la administración tributaria	1,014	1,188
Con el IESS (nota 13)	583	440
Por beneficios de ley a empleados (nota 13)	6,781	4,739
Otros pasivos corrientes	14,617	19,887
Total pasivo corriente	<u>281,835</u>	<u>251,793</u>
Pasivo no corriente:		
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal (nota 14)	4,026	4,026
Desahucio (nota 14)	754	754
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	<u>101,158</u>	<u>100,330</u>
Total pasivo no corriente	<u>105,938</u>	<u>105,110</u>
Total pasivos	<u>387,773</u>	<u>356,904</u>
Patrimonio:		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 16)	42,080	42,080
Reserva Legal (nota 17)	390	390
Pérdidas acumuladas (nota 18)	-75,583	-59,224
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-3,623	-3,623
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del periodo	<u>4,146</u>	<u>-16,359</u>
Total patrimonio	<u>-32,591</u>	<u>-36,737</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>US\$ 355,182</u>	<u>320,167</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Danny Toval Bastidas
Gerente General


C.P.A. Rosa Rofrío Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32 297

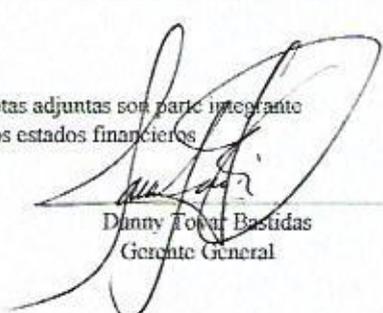
DISPROSA SA
(Guayaquil - Ecuador)

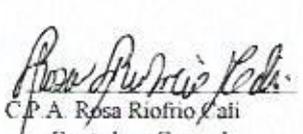
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL.

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 19)	US\$ 870,422	843,222
Costo de Venta (Nota 20)	<u>772,513</u>	<u>749,917</u>
Ganancia bruta	97,909	93,305
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	17,872	26,593
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3,480	5,220
Beneficios sociales e indemnizaciones	3,666	7,604
Arrendamientos	10,420	9,888
Transporte	6,000	17,862
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6,347	7,334
Impuestos, contribuciones y otros	459	711
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	1,784	1,784
Otros gastos	40,080	25,712
Total gastos administrativos	<u>90,109</u>	<u>102,710</u>
Gastos Financieros:		
Comisiones	33	0
Total gastos financieros	<u>33</u>	<u>0</u>
Total gastos (nota 21)	90,142	102,709
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	7,767	-9,404
Participación de trabajadores	<u>1,165</u>	<u>0</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta (nota 15)	6,602	-9,404
Impuesto a la renta causado	2,457	6,955
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	<u>US\$ 4,146</u>	<u>-16,359</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Danny Torres Bastidas
Gerente General


C.P.A. Rosa Riofrío Ledesma
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

DISPROSA

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

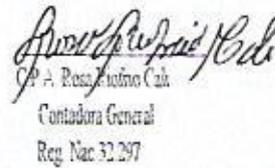
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

		Capital social	Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias Pérdidas del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	US\$	42,080	0	390	0	-59,224	-3,623	-16,359	-36,737
Ganancia (Pérdida) neta									0
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$	42,080	0	390	0	-59,224	-3,623	-16,359	-36,737
Transferencias						-16,359		16,359	0
Otros									0
Ganancia (Pérdida) neta									0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	US\$	42,080	-	390	-	-75,583	-3,623	4,145	-32,591

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Danny J. Gual Bastidas
Gerente General



P. A. Rosa Zuñiga Calk
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

DISPROSA SA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

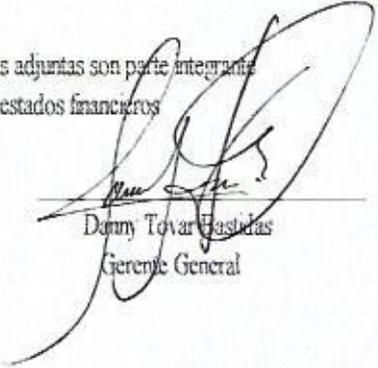
<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 869,368	899,961
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-858,549	-937,730
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Impuesto a la Renta	0	0
Intereses recibidos		
Otras	-8,190	32,684
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>2,629</u>	<u>-5,085</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,784	1,784
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>1,784</u>	<u>1,784</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	828	22,839
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>828</u>	<u>22,839</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	5,241	19,538
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	45,606	26,068
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>US\$ 50,847</u>	<u>45,606</u>

PASAN

VIENEN

<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 7,767	-9,405
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,784	1,784
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-2,457	-6,955
Participación de Trabajadores	-1,165	0
Total partidas conciliatorias	<u>-1,837</u>	<u>-5,171</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,055	56,739
(Incremento) disminución en inventarios	-24,915	-22,664
(Incremento) disminución en otros activos	-5,589	14,175
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	33,301	-78,955
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar comerciales	-7,085	44,658
(Incremento) disminución en beneficios empleados	2,042	-4,464
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0	0
Total cambios en activos y pasivos	<u>-3,301</u>	<u>9,490</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>US\$ 2,629</u>	<u>-5,085</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Danny Tovar Bastidas
Gerente General


C.P.A. Rosa Ríosno Cal
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

DISPROSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

1. Información general de la compañía

DISPROSA S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo primero del Cantón Guayaquil el julio 06 del 2006 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.I.J.000.4371 e inscrita en el Registro Mercantil No. 13008.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas, en la av. primera 106 y calle primera 6B en el complejo Textiles de Fátima.

Capital suscrito US\$42,080.00, Número de Acciones 42,080 Valor de US\$1.00:
Capital autorizado de US\$84,160.00.

Su actividad principal de la empresa la distribución, comercialización, compra, venta al por mayor y menor de toda clase de artículos y productos de consumo masivo y cuidado personal...

2. Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3. Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS YMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

4. Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, el que indica lo siguientes: “Aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01 de enero del 9 2013, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece al año 2011 como periodo de transición, para el efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 2011. Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición fueron contabilizados el 01 de enero del 2013

La versión en español vigente es la del 2009.

5. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

6 Principales políticas contables

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

b) Cuentas por cobrar y otros

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

c) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Compañía registra con cargo a resultados la provisión para cuentas de dudoso cobro. Las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables se castigan aplicando a esta provisión.

d) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

e) **Propiedades, instalaciones y equipos**

Las partidas de propiedades, instalaciones y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones, maquinaria, y equipos de oficina	10%

f) **Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

g) **Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Al final del cierre del ejercicio se paga el 15% de participación de trabajadores.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

i) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

j) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen sobre el método del devengado.

k) Costos y Gastos.

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

7. **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	38,716	39,948
Banco Pichincha	12,132	5,658
Total	50,847	45,606

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

8. **Deudores comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores Comerciales	37,210	36,203
Menos provisión para cuentas dudosas	16,257	16,305
Total Deudores Comerciales	20,953	19,898

El saldo de cuentas por cobrar a clientes, representa facturaciones por ventas a crédito de bienes. Estas ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

9. **Inventarios**

Un detalle el inventario de mercadería al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comestibles	142,742	126,298
Cuidado personal	73,534	65,063
Total	216,276	191,361

10. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Empleados	23,103	23,074
Impuestos	38,830	33,270
Otras	3,093	3,093
Total	65,026	59,436

11. Instalaciones, muebles y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de maquinarias, muebles y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>		<u>Maquinarias equipos e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2015	US\$	4,529	12,570	21,605	38,704
Adiciones		0	0	0	0
Bajas		0	0	0	0
31 de Diciembre del 2015		4,529	12,570	21,605	38,704
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2015		3,631	9,695	21,512	34,839
Adiciones		453	1,257	74	1,784
Bajas					0
31 de Diciembre del 2015		4,084	10,952	21,587	36,623
Instalaciones, muebles y equipos, neto	US\$	445	1,618	19	2,081

<u>Costo</u>		<u>Maquinarias equipos e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2014	US\$	4,529	12,570	21,605	38,704
Adiciones					0
Bajas					0
31 de Diciembre del 2014		4,529	12,570	21,605	38,704
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2014		3,158	8,458	21,438	33,054
Adiciones		473	1,237	73	1,784
Bajas					0
31 de Diciembre del 2014		3,631	9,695	21,511	34,838
Instalaciones, muebles y equipos, neto	US\$	898	2,875	94	3,866

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2014 fue US\$ 1,784 y 2013 fue de US\$ 1,784, respectivamente.

12. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Acreedores comerciales	258,840	225,539
Total acreedores comerciales	258,840	225,539

13. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Costo:</u>		<u>Décimo Tercero</u>	<u>Décimo Cuarto</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Aporte Patronal</u>	<u>Participación de trabajadores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01/01/2015	US\$	95	1,170	0	3,027	440	7	4,739
Adiciones		1,492	1,414	1,209	761	2,271	1,165	8,312
Pagos		1,449	900	1,135	0	2,522		6,006
Saldo al 31/12/2015	US\$	137	1,684	74	3,788	189	1,172	7,045

		<u>Décimo Tercero</u>	<u>Décimo Cuarto</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Aporte Patronal</u>	<u>Participación de trabajadores</u>	<u>Total</u>
Costo:								
Saldo al 01/01/2014	US\$	371	3,154	137	4,981	497	63	9,203
Adiciones		2,365	2,449		1,154	440		6,408
Pagos		2,642	4,432	137	3,108	497	56	10,872
Saldo al 31/12/2014	US\$	95	1,170	0	3,027	440	7	4,739

14. Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2015 y 2014, es el siguiente:

<u>Provisiones</u>	US\$		
	<u>Saldo al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
Jubilación Patronal	4,026	0	4,026
Desahucio	754	0	754
Total	4,780	0	4,780

<u>Provisiones</u>	US\$			
	<u>Saldo al 01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31/12/2014</u>
Jubilación Patronal	1,285	2,741	0	4,026
Desahucio	217	537	0	754
Total	1,502	3,278	0	4,780

15. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta	US\$	6,602	(9,404)
Más: Gastos no deducibles		<u>426</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta		7,028	(9,404)
Impuesto a la Renta Causado	US\$	<u>7,028</u>	<u>-</u>

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	US\$	0	0
Pago de impuesto a la renta		0	0
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente: efectuadas 2015 y 2014		5,173	2,457
Crédito tributario de años anteriores		9,914	29,883
Anticipo de impuesto a la renta		4,572	-11,514
Impuesto a la renta causado		<u>-7,028</u>	<u>0</u>
Saaldo a favor	US\$	<u>12,631</u>	<u>20,825</u>

16. Capital social

El capital asciende a US\$42,080.00 que está representado por 42,800.00 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a TOVAR BASTIDAS DANNY W, propietario de 42.079 acciones; GONZALEZ BALLADARES CESAR ALFONSO, propietario de 1 acción.

17. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

18. Resultados Acumulados.

En diciembre 22 del 2014 la Junta General de Accionistas resuelve absorber pérdidas de años anteriores contra utilidades acumuladas por US\$27,296.

19. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas al 31 de diciembre del 2015 fueron de US\$ 870,422 y 2014 fueron de US\$843,222, que se generaron por las ventas de comestibles y de productos de cuidado personal.

20. Costo de ventas

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2015 fue de US\$ 772,513, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>
(+) Inventario inicial	191,361.06
(+) Compras	797,427.61
(-) Inventario final	<u>216,275.95</u>
Costo de ventas	<u><u>772,513</u></u>

21. Gastos de Administración

Durante el año 2015 y 2014, los gastos de administración fueron los siguientes:

Gastos Operativos

Gastos de administración

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	17,872	26,593
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3,480	5,220
Beneficios sociales e indemnizaciones	3,666	7,604
Arrendamientos	10,420	9,888
Transporte	6,000	17,862
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6,347	7,334
Impuestos, contribuciones y otros	459	711
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	1,784	1,784
Otros gastos	40,080	25,712
Total gastos de administración	<u><u>90,109</u></u>	<u><u>102,710</u></u>

Gastos financieros

Comisiones	<u>33</u>	<u>0</u>
Total gastos financieros	33	0

Total gastos

<u>90,142</u>	<u>102,710</u>
---------------	----------------

22. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

23. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo del 2016.