

Cdla. Samanes 1 Mz 122 SL-13, V-9
e-mail: audifedmar.audidores@gmail.com
Telf: (593) 042-214 700
Cel: 0994350453, 0999081151
Guayaquil Ecuador



PAMAO S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2015
e informe de la Auditoría Externa**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PAMAO S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de **PAMAO S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estados de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine sea necesaria para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos sobre bases selectivas para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión. 

Cdla. Samanes 1 Mz 122 SL-13, V-9
e-mail: audifedmar.audidores@gmail.com
Telf: (593) 042-214 700
Cel: 0994350453, 0999081151
Guayaquil Ecuador



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PAMAO S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
No. SC-RNAE 2-648**

**FEDERICO ARMIJOS BONILLA
REGISTRO PROFESIONAL No. 10713
GERENTE GENERAL**

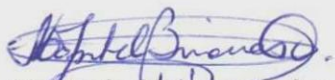
Marzo 28 del 2016

PAMAO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Nota B)	7,536.40	3,024.31
INVENTARIOS (Nota C)	1,473,591.42	1,538,206.01
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	634.63	1,218.18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,481,762.45	1,542,448.50
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota E)	7,898.12	9,762.86
TOTAL DEL ACTIVO	1,489,660.57	1,552,211.36
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	4,849.59
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota F)	1,360.62	2,059.45
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota G)	1,121,322.89	1,251,669.78
ANTICIPOS DE CLIENTES (Nota H)	193,353.52	58,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,316,037.03	1,316,578.82
TOTAL PASIVO	1,316,037.03	1,316,578.82
PATRIMONIO NETO (Nota I)	173,623.54	235,632.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,489,660.57	1,552,211.36

Ver notas a los estados financieros


Arq. Paola Acosta Ruiz
Gerente General

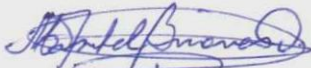

CPA Ma. Isabel Briones Ontano
Contadora General

PAMAO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
INGRESOS (Nota J)		
VENTAS	165,000.00	0.00
TOTAL INGRESOS	165,000.00	0.00
COSTO Y GASTOS (Nota k)		
COSTO DE VENTAS	185,381.31	0.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	35,109.51	13,268.75
OTROS GASTOS	0.00	422.46
TOTAL GASTOS	220,490.82	13,691.21
PÉRDIDA	-55,490.82	-13,691.21
IMPUESTO A LA RENTA (Nota L)	-6,707.28	-5,670.44
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-62,198.10	-19,361.65

Ver notas a los estados financieros

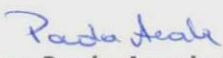

Arq. Paola Acosta Ruiz
Gerente General

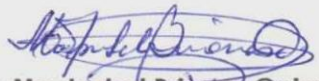

CPA Ma. Isabel Briones Ontano
Contadora General

PAMAO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	APORTE DE ACCIONISTAS PARA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
			GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE AÑOS ANTERIORES		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	800.00	126,000.00	-43,978.67	-60,610.96	22,210.37
TRANSFIERE PÉRDIDAS AÑO 2013			-60,610.96	60,610.96	0.00
AUMENTO DE CAPITAL	360,200.00	-126,000.00			234,200.00
IMPUESTO MÍNIMO A LA RENTA AÑO 2012			-2,675.24		-2,675.24
GASTOS AÑOS ANTERIORES			1,259.06		1,259.06
PÉRDIDA DEL EJERCICIO				-19,361.65	-19,361.65
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	361,000.00	0.00	-106,005.81	-19,361.65	235,632.54
TRANSFIERE PÉRDIDAS AÑO 2014			-19,361.65	19,361.65	0.00
AJUSTE			189.10		189.10
PÉRDIDA DEL EJERCICIO				-62,198.10	-62,198.10
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	361,000.00	0.00	-125,178.36	-62,198.10	173,623.54

Ver notas a los estados financieros

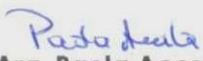

Arq. Paola Acosta Ruiz
Gerente General

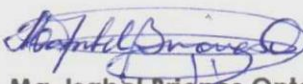

CPA Ma. Isabel Briones Ontano
Contadora General

PAMAO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
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	165,000.00	0.00
Total de cobros por actividades de operación	165,000.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-225,333.36	-17,283.73
Otras entradas y salidas de efectivo	64,656.35	-214,640.51
Total de pagos por actividades de operación	-160,677.01	-231,924.24
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	4,322.99	-231,924.24
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otras entradas y salidas de efectivo	189.10	232,783.82
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	189.10	232,783.82
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,512.09	859.58
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	3,024.31	2,164.73
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	7,536.40	3,024.31

Ver notas a los estados financieros

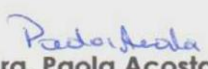

Arq. Paola Acosta Ruiz
Gerente General

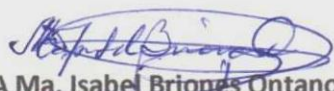

CPA Ma. Isabel Bienes Ontano
Contadora General

PAMAO S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2015	el 31 de diciembre del 2014
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-55,490.82	-13,691.21
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,864.74	2,077.92
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-6,707.28	-5,670.44
TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-4,842.54	-3,592.52
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	2,485.00
Inventarios	64,614.59	-176,714.32
Servicios y otros pagos anticipados	583.55	34.63
Activos por impuestos corrientes	0.00	2,675.24
Cuentas y documentos por pagar	-4,849.59	4,832.63
Con la Administración Tributaria	455.95	-1,335.05
Con el less	-1,166.40	5.80
Por Beneficios de Ley a Trabajadores	11.62	-3,579.37
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	-130,346.89	-100,855.97
Anticipos de clientes	135,353.52	58,000.00
Otros Pasivos Corrientes	0.00	-189.10
TOTAL CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:	64,656.35	-214,640.51
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,322.99	-231,924.24

Ver nota a los estados financieros


Arq. Paola Acosta Ruiz
Gerente General


CPA Ma. Isabel Briones Ontano
Contadora General

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1. ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

PAMAO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida el 15 de septiembre del 2008 por un período de 50 años plazo, según escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Dr. Marcos Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 2 de octubre del 2008.

Mediante escritura pública de compraventa inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Daule el 18 de enero del 2012, la compañía adquirió los solares números 1 y 2 de la mzna. 1 del sector 4 de propiedad de la compañía VIVIENDAS VICOLINCI S.A. ubicados en la Parroquia Urbana Satélite La Aurora.

PAMAO S.A., aumentó el capital social suscrito y reformó los estatutos mediante escritura pública otorgada por el Doctor Piero Thomas Aycart Vincenzini, Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 6 de agosto del 2014. Al 31 de diciembre del 2015 el capital social es US\$ 361.000,00 conformado de 361.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 dólar cada una.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, su objeto social es compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Al cierre del presente ejercicio la compañía ha comercializado 8 villas construidas en la Urbanización Altos del Condado.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

2.1 Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2015, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$165.725,42; los resultados del año presentan pérdidas de US\$62.198,10 después del impuesto a la renta.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(continuación...)

2.3 Bases de Elaboración

Los estados financieros se presentan sobre la base de costo histórico, excepto los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable, los cuales se presentan a su valor razonable.

2.4 Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

A continuación mencionamos un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

2.6 Activos Financieros

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afecten a la compañía como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.6.1 Financieros

Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren 1,13 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 88,35% en el año 2015 y 84,82% en el 2014, por sus acreedores.

2.7 Inventarios

Están registrados al costo de adquisición, el que no supera el valor de mercado. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

2.8 Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(continuación...)

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo a al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

<u>CLASE DE ACTIVOS</u>	<u>VIDA ÚTIL EN AÑOS</u>
Equipos de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.9 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) 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.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

2.11 Participación de Trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga; sin embargo los trabajadores sólo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con SBU 2015); el excedente debe ser entregado al IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.12 Impuesto a la Renta

De acuerdo a la normativa tributaria actual la tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye 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, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscal del año y está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

2.13 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

2.14 Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

2.15 Uso de estimaciones

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA B. FONDOS DISPONIBLES EN CAJA Y BANCOS:

El efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a los valores que se mantienen en el Banco Bolivariano y en la Caja Chica.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CAJA	143.02	600.00
BANCOS	<u>7,393.38</u>	<u>2,424.31</u>
TOTAL	<u>7,536.40</u>	<u>3,024.31</u>

NOTA C. INVENTARIOS:

Están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. Los inventarios están conformados por todos los costos y gastos empleados en la infraestructura y proceso de construcción de viviendas, clasificados en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OBRAS EN PROCESO DE CONSTRUCCIÓN	1,473,591.42	1,537,532.18
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	<u>0.00</u>	<u>673.83</u>
TOTAL	<u>1,473,591.42</u>	<u>1,538,206.01</u>

NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Ha contratado con Seguros La Unión póliza No. 11373 para asegurar los bienes. El saldo reflejado en libros por US\$634.63 corresponde a los pagos de primas que al término de ejercicio se encuentran pendientes de devengar.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	634.63	665.78
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS	<u>0.00</u>	<u>552.40</u>
TOTAL	<u>634.63</u>	<u>1,218.18</u>

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$7.898,12 al 31 de diciembre del 2015 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

Descripción	Saldo 01.01.2015	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2015
DEPRECIABLE				
Maquinarias y Equipos	11,678.15	0.00	0.00	11,678.15
Equipos de Computación	2,507.68	0.00	2,507.68	0.00
TOTAL DEPRECIABLE	14,185.83	0.00	2,507.68	11,678.15
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	14,185.83	0.00	2,507.68	11,678.15
Menos depreciación acumulada	4,422.97	1,864.74	2,507.68	3,780.03
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS; NETO	9,762.86	-1,864.74	0.00	7,898.12

El gasto por depreciación de los años terminados al 31 de diciembre se distribuye en el estado de resultado integral en los gastos administrativos y de ventas por US\$ 349.88 y en el costo de ventas US\$ 1.514,86. La depreciación de los activos fijos, es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, los porcentajes utilizados: Equipos de Computación 33%, y Maquinarias y Equipos 10%.

Los equipos de computación terminaron su vida útil

NOTA F. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Detalle	Saldo al 01.01.2015	Aumento	Disminución	Saldo al 31.12.2015
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	159.28	7,412.25	7,208.64	362.89
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	258.24	11,616.96	11,364.62	510.58
	417.52	19,029.21	18,573.26	873.47
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	6,707.28	6,707.28	0.00
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINIST. TRIBUTARIA	417.52	25,736.49	25,280.54	873.47
CON EL IEES	1,252.80	1,036.85	2,203.25	86.40
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	389.13	965.87	954.25	400.75
TOTAL	2,059.45	27,739.21	28,438.04	1,360.62

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA F. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

(continuación...)

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente por impuesto a la renta, retenciones del IVA 12% , impuesto al valor agregado 12%, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía.

Las obligaciones con la administración tributaria al cierre del presente ejercicio suman US\$1.360,62. Se provisionó y canceló el impuesto a la renta por pagar del presente ejercicio por US\$6707.28

NOTA G. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

Corresponden a valores por pagar por préstamos de accionistas y de la compañía relacionada Aquacultura Purocongo S.A. para el desenvolvimiento normal de las actividades de la empresa

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS	208,605.65	303,605.65
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	<u>912,717.24</u>	<u>948,064.13</u>
TOTAL	<u>1,121,322.89</u>	<u>1,251,669.78</u>

NOTA H. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Corresponden a valores que han sido recibidos anticipadamente por parte de los clientes para compra de vivienda en la Urbanización Altos del Condado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestran de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES	<u>193,353.52</u>	<u>58,000.00</u>
TOTAL	<u>193,353.52</u>	<u>58,000.00</u>

NOTA I. PATRIMONIO:

Capital Social

El capital social de la compañía está constituido por 361.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, cuyo total es US\$361.000,00. 

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA I. PATRIMONIO:
(continuación...)

Resultados Acumulados - Ganancias (Pérdidas) de años anteriores

Al 31 de diciembre del 2015 ésta cuenta registra pérdidas acumuladas de US\$125.178.36.

Pérdida del Ejercicio

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 presentó pérdidas de US\$62.198,10 en las que se incluye el impuesto mínimo a la renta por US\$6.707,28.

NOTA J. INGRESOS:

Los ingresos obtenidos corresponden a la venta de la villa No. 13. La factura se realizó cumpliendo con todos los requisitos que demanda el Servicio de Rentas Interna.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTA DE BIENES	165,000.00	0.00
TOTAL	<u>165,000.00</u>	<u>0.00</u>

NOTA K. COSTOS Y GASTOS:

Los costos, gastos administrativos, ventas, y otros realizados por la actividad del negocio, se muestran de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
COSTO DE VENTAS	185,381.31	0.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	35,109.51	13,268.75
OTROS GASTOS	0.00	422.46
TOTAL	<u>220,490.82</u>	<u>13,691.21</u>

NOTA L. IMPUESTO A LA RENTA:

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. *?*

PAMAO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA L. IMPUESTO A LA RENTA:

(continuación...)

En la conciliación tributaria se muestra que el anticipo mínimo reportado en la declaración de impuesto a la renta del año anterior es mayor que el impuesto causado, convirtiéndose por esta razón en el impuesto a la renta por pagar definitivo.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó la conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del presente ejercicio económico.

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) contable base de cálculo del 15% de Participación de Utilidades a Trabajadores	-35,109.51	-13,691.21
Más:		
Gastos no deducibles	2,544.38	162.50
Base imponible para el impuesto a la renta	-32,565.13	-13,528.71
Impuesto a la renta causado	-	-
 <u>Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	6,707.28	5,670.44
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
 Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	6,707.28	5,670.44

NOTA M. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de PAMAO S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

NOTA N. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.