

COMPAÑÍA EQUIPOS Y RENTAS EQUIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América USD \$)

1) INFORMACIÓN GENERAL:

CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO:

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 23 de Septiembre del año 2008 se constituyó la compañía anónima denominada **EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S. A.**, con un Capital Suscrito y Autorizado de **USD \$ 1.600,00** dólares de los Estados Unidos de América, con el objeto de dedicarse principalmente a la construcción y edificación de obras civil de todo tipo como carreteras, caminos vecinales, muelles, diques, pilotajes, túneles, movimientos de tierra y en general todo tipo de proyectos inmobiliarios, urbanísticos y de construcción. También se dedicará al alquiler de maquinarias, máquinas y transporte pesado de todo tipo.

El plazo de duración de la empresa es de cien años, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución de la compañía en el Registro Mercantil. El Capital Social Pagado de la empresa es de **USD \$ 800,00** dólares, divididos en Ochocientas Acciones Ordinarias y Nominativas de USD. \$ (1,00) un dólar cada una, Capital que podrá ser aumentado mediante resolución de la Junta General de Accionistas. El importe del capital social antes mencionado, está vigente por los años 2014 y 2015 respectivamente incluyendo el nuevo Aumento que es de USD \$ **867.000,00** tal como se describe en la **Nota N° 19**.

2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Bases de Preparación

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.

Comprenden el efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a tres meses desde la fecha de adquisición.

Para concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente. Los sobregiros en el mayor contable de cuentas bancarias se presentan en el pasivo corriente.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

La empresa medirá las cuentas cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable, más los costos de la transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Generalmente sus cobranzas no exceden los 180 días y sólo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustarán el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

En las Notas a los estados Financieros se revelarán el monto de las cuentas por cobrar a la fecha de cierre, el monto de la provisión para cuentas incobrables y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales , segregando las cuentas por cobrar.

ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES:

Al final del periodo la empresa evaluará si existe evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. En las notas explicativas a los estados financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los estados financieros.

INVERSIONES:

Comprende las inversiones efectuadas en otras empresas, registradas al costo de adquisición o histórico, cuya naturaleza se define como paquete accionario y sólo en caso de tener resultados positivos de la empresa emisora, la inversionista **EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S. A.**, valora este activo al valor patrimonial proporcional, dato que no está proporcionado en la actualidad.

PAGOS ANTICIPADOS:

Comprenden las partidas determinadas como impuestos corrientes del año, como son las retenciones en la fuente para ser descontadas del impuesto a la renta a pagar sobre el beneficio obtenido en el presente ejercicio, así como el crédito fiscal relacionado a las transacciones entre las ventas y las compras del año presente que se aplican a los pagos futuros en caso de darse, cuyas partidas están registradas inicialmente al valor razonable y se mantienen bajo esta medición hasta cuando se aplique a los impuestos por pagar del año corriente.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE).

En este rubro se registran los activos tangibles que se mantienen para uso de la producción de bienes, asimismo, se estiman usarlo por más de un periodo contable.

EQUIPOS Y RENTAS EQUIRENT S. A., reconoce como activo de propiedades, planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La Empresa inicialmente medirá al costo de adquisición o compra los elementos de propiedad, planta y equipos, el mismo que comprende e incluyen los aranceles de importación e impuestos no recuperables, honorarios legales o de intermediación, transporte en general después de deducir los descuentos comerciales y/o rebajas, así como otros costos atribuibles hasta dejar ubicado el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiros de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

La empresa medirá al costo de la propiedad y equipos al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza (financiamiento) más allá de los términos normales de crédito.

En su medición posterior, la empresa medirá las PPE a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento.

La empresa dará de baja en cuentas un activo de PPE que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo. Asimismo, la empresa reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de PPE en el resultado del periodo contable en que se produjo.

La empresa revelará:

- Cada una de las clasificaciones de PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en libros de costo y su depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros, pérdidas por deterioro y otros cambios, y el saldo final.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el estado de resultados del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar o prestar el servicio a la empresa.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

En lo referente al deterioro:

- Registrará una pérdida por deterioro para un elemento de PPE cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable.
- Reconocerá una pérdida en el resultado del periodo contable en que se produzca.
- Los factores para identificar la existencia de un deterioro es:
 - Que el valor de mercado haya disminuido.
 - Existen cambios en el uso del activo.

- Evidencia de obsolescencia y deterioro físico.
- El rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S. A., reconoce una cuenta y documentos por pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida a plazos, se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para el tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento.

La empresa dará de baja en cuenta, una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo, la empresa revelará el monto de las cuentas y documentos por pagar a la fecha y la composición de la cuenta.

CUENTA DE PROVISIONES.

La empresa reconocerá una provisión del pasivo, cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa, resultado de un suceso pasado y sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado en forma fiable.

La empresa medirá la provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo.

CUENTA DE PRÉSTAMOS (PASIVOS).

La empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él. Se incluyen los préstamos efectuados a Instituciones del sector Bancario, que se registran al valor del capital y al vencimiento de cada dividendo de acuerdo a las tablas preparadas por las instituciones de crédito; los intereses se cargan al gasto del año. En el caso de ser el vencimiento a más de doce meses, la empresa procede a clasificar dicha deuda en las porciones correspondientes hasta 12 meses como pasivo corriente y después de doce meses en el largo plazo.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

IMPUESTO A LA RENTA AÑOS 2014 - 2015

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%.

RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y del impuesto a la renta, para la reserva legal y de acuerdo a la decisión de la Junta de Accionistas, lo destina a las utilidades acumuladas o a la distribución de dividendos si es el caso.

3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTO: CAJA Y BANCOS

El resumen de estas cuentas es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja General	78.386,70	18.572,93
Caja Chica	2.796,17	1.250,00
Banco Internacional - Cte.	478.780,83	29.809,87
Bco. Internacional - ahorros	-	1.681,37
Banco del Pichincha	-	12.712,16
TOTAL:	<u>559.963,70</u>	<u>64.026,33</u>

En el caso de ocurrir sobregiros o saldos acreedores en las cuentas bancarias contables, la empresa las presenta dentro del pasivo corriente.

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

Las cuentas de inversiones de corto plazo consideradas como efectivo y equivalente de efectivo se encuentran declaradas en Nota 5.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, este rubro comprende los valores a favor de la compañía por concepto de ventas facturadas, servicios y contratos realizados con otros entes determinados en desarrollo del objeto social, así como la financiación de los mismos.

Las cuentas por cobrar de clientes se valoran al importe original tranzado y su crédito no es mayor a 180 días razón por la cual no se miden posteriormente al costo amortizado. Incluyen préstamos de empleados y otros anticipos a

terceros por servicios pendientes de recibir de parte de la empresa. Su detalle es el siguiente:

CUENTAS POR COBRAR:

	2014	2015
Clientes con Facturas	548.436,07	604.528,42
Clauque S.A. Relacionada	-	5.000,00
Otras Cuentas por Cobrar	224.771,11	100.184,13
Empleados	4.896,33	7.126,33
Anticipos a Proveedores Locales	81.040,96	16.560,79
Otras Cuentas por Líquidar	2.446,49	-
Suman:	861.590,96	733.399,67
Menos Provisión cuentas malas:	- 8.492,56	- 8.492,56
TOTAL:	853.098,40	724.907,11

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2015 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, y por ello no se procedió a registrar gasto alguno en su deterioro.

5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, este rubro comprende una participación de 400 Acciones Ordinarias y Nominativas de un dólar cada una, con un monto de **USD \$ 400,00** y **USD \$ 400,00** dólares, respectivamente en la compañía **REGILIDER S. A.**, cuyo importe fue registrado al costo de adquisición o valor razonable. Sólo en el evento que la empresa emisora tuviera utilidades que reportara a la tenedora, esta última procederá a valorarlas al método del valor patrimonial proporcional. Incluye un certificado de depósito con el Banco Internacional por US \$ 2.500,00 dólares. Al cierre totalizan **US \$ 2.900,00** dólares.

6. PAGOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, este rubro incluye el valor de los anticipos de impuestos sobre las retenciones efectuadas a la empresa de parte de clientes empresariales y a cargo de la entidad tributaria, a favor del contribuyente, así como el crédito tributario por el impuesto al valor agregado sobre las transacciones de ventas y compras para aplicar a futuros pagos. Incluyen pagos efectuados sobre pólizas que cubren riesgos de pérdidas de activos fijos y otros, que tienen vigencia de un año.

Su descomposición es la siguiente:

	2014	2015
Retenciones Fuente 1% y 2% - Renta	66.581,84	95.544,28
Impuesto al Valor Agregado - 12%	170.587,33	-
TOTAL:	237.169,17	95.544,28

7) OTROS ACTIVOS: SEGUROS PREPAGADOS

Al 31 de diciembre de 2014 el importe de USD \$ 70.221,12 fue liquidado en el año 2015, y las transacciones por seguros ocurridas en el 2015, fueron reconocidas como gastos del ejercicio, razón por la cual al presente cierre fiscal esta cuenta no presenta saldo.

8) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, este rubro representa los activos tangibles adquiridos que se emplean en forma permanente para la producción o suministro de otros bienes y servicios para arrendarlos o usarlos en la administración del ente económico, cuya vida útil excede de un año. Su rubor más significativo está dado por el rubro de maquinaria y equipo, seguido de vehículos.

Sobre estos rubros no existen gravamen alguno o restricción en su uso y son de libre movimiento operacional. La descomposición y movimiento por los años 2014 y 2015 se detallan a continuación.

(Ver composición de la cuenta en siguiente página por los movimientos de adquisiciones, bajas de activos y depreciación acumulada).

9) CUENTAS POR PAGAR LOCALES.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en este rubro se presenta el valor de las obligaciones a cargo de la compañía por concepto de adquisición de bienes o servicios para el proceso productivo en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social. Se incluyen préstamos a instituciones bancarias para capital de trabajo. El resumen de estas cuentas es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiros bancarios contables	76.485,33	-
Anticipos de clientes	409.834,86	-
Proveedores Nacionales	a) 1.202.062,28	206.860,34
Diteca S.A.	b) 972.682,28	-
Otras cuentas por pagar	253.864,95	-
Suman Cuentas por pagar Locales:	<u>2.914.929,70</u>	<u>206.860,34</u>

a) Corresponden a valores pendientes de pago (corto plazo) a proveedores locales por la adquisición de repuestos, piezas o partes, y por servicios efectuados los cuales serán cancelados dentro del periodo corriente de 2016.

b) Compañía relacionada proveedora de maquinaria y repuestos, cuyos saldos se presentan en el pasivo de largo plazo.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Comprenden cuatro operaciones con el Banco Internacional, pendientes al 31 de diciembre del 2015 con importe de **US \$ 294.625,23** dólares, adquiridas para capital de trabajo al 9.76 % de interés anual, con vencimiento hasta Marzo del 2018.

Operaciones 100312449 - 12603 - 13972 - 15556 concedidas en el año 2013 y vencen en Marzo 2018.

	Us \$ Dolares	
Porción Corriente - Corto Plazo	49.058,56	(a) 16.825,16
Porción Largo Plazo	245.566,67	
TOTAL OBLIGACIONES:	294.625,23	

(a) deuda al cierre 2015 por tarjetas de crédito.

TOTAL OBLIGACION CORTO PLAZO Y TARJETAS DE CREDITO: 65.883,72

11. ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015 este rubro comprende lo siguiente:

		2014	2015
Inmerisa S.A.	(a)	167.281,17	-
TOTAL:		167.281,17	-

(a): Entregas efectuadas por la venta de terreno de propiedad de la empresa cuyo importe se liquidará en el 2015.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, los pasivos acumulados contienen las obligaciones laborales de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria, cuyo detalle es el siguiente:

El movimiento de los pasivos acumulados entre el 31 de diciembre del 2014 y del 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	Saldo 2014	-	Pagos	Provisiones	Saldo 2015
Retenciones con IESS	872,51	-	872,51	15.779,92	15.779,92
Decimo tercer sueldo	7.598,27	-	91.117,60	90.211,65	6.692,32
Decimo cuarto sueldo	12.468,31	-	47.343,87	46.599,91	11.724,35
Vacaciones	7.804,31	-	18.670,47	27.990,71	17.124,55
Fondo de Reserva	12.171,20	-	55.861,68	59.975,44	16.284,96
Participación empleados	24.951,31	-	24.951,31	142,87	142,87
Impuesto renta	-	-	-	178,11	178,11
Otras Obligaciones	657,08	-	657,08	-	-
Nominas	68.122,90	-	68.122,90	-	-
Otros Haberes Empleados	1.075,04	-	1.261,73	1.261,73	1.075,04
TOTAL:	135.720,93	-	308.859,15	242.140,34	69.002,12

13. IMPUESTOS FISCALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015 comprenden los impuestos fiscales originados por las retenciones en la fuente que por derecho tienen que pagar la empresa sobre pagos que efectúa a proveedores, y una vez

retenidos los cancela al Servicio de Rentas Internas en el siguiente mes. Su composición es la siguiente:

IMPUESTOS FISCALES:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Retenciones 30%, 70% y 100%	1.325,85	3.163,47
Retenciones, 1%, 2%, 8%, 10%	1.683,25	2.314,96
Retención Renta Cia. Y Empleados	952,01	952,01
12% iva Cobrado	-	17.231,26
TOTAL:	<u>3.961,11</u>	<u>23.661,70</u>

14. OBLIGACION SOCIAL Y TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
15% Participación Empleados	24.951,31	142,87
Impuesto renta compañía	-	178,11
TOTAL:	<u>24.951,31</u>	<u>320,98</u>

Este rubro corresponde a la participación a trabajadores después de la utilidad contable y del impuesto a la renta para el año 2014 y 2015 respectivamente. Estos importes se cancelan en el siguiente cuatrimestre del año. El importe del año 2014 y del 2015 se incluye y se revela en la Nota 11 de pasivos acumulados.

15. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, este rubro comprenden las entregas realizadas por los accionistas en calidad de capital de trabajo para la continuidad operacional productiva y otros acreedores. Su descomposición es la siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Accionistas:			-
Ing. Patricio Moral Varas	(a)	117.374,59	8.097,32
Sr. Ricardo Silva Ortega	(a)	157.291,90	146.891,90
Accionistas Inversiones	(b)	400,00	400,00
Otros:			
Ing. Alfredo Ortega	(a)	-	81.030,44
Otras cuentas por pagar		-	61.819,41
Nominas de personal		-	20.806,87
TOTAL:		<u>275.066,49</u>	<u>319.045,94</u>

PRESTAMOS ACCIONISTAS Y OTROS:

- (a): Entregas realizadas a la empresa en calidad de préstamos para capital de trabajo, el que no genera interés alguno.
- (b): Entrega de sus propios peculios para adquisición accionaria.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015, este rubro contiene la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio originada en el periodo de transición hacia las NIIF Pymes posteriormente, el que se mantiene y cuyo detalle es:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Provisión por Jubilación Patronal	20.066,73	20.066,73
Provisión por Desahucio	8.794,17	8.794,17
Total Provisión :	<u>28.860,90</u>	<u>28.860,90</u>

La compañía por los años 2014 y 2015 no efectuó provisión alguna, por cuanto la mayoría de sus empleados son relativamente nuevos en sus cargos y la normativa no exige en forma puntual realizarlo para las pequeñas empresas.

17) PRESTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre del 2015, el importe de **US \$ 245.566,67** corresponde a la porción de largo plazo por los créditos otorgados por el Banco Internacional, cuyas referencias de las operaciones y las tasas de interés están detalladas en la Nota 10 a los estados financieros, pasivo a corto plazo.

PASIVOS POR OBLIG. FINANCIERAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS:

Largo Plazo:		<u>2015</u>
Proveedores Nacionales	(a)	1.007.917,98
Anticipos de clientes	(b)	521.792,77
Oblig. Bancarias - Internacional	(d)	245.566,67
TOTAL OBLIGACIONES LARGO PLAZO:		<u>1.775.277,42</u>

(a): Se incluyen **US \$ 913.394,15** por deuda a DITECA sobre operaciones de compras durante el año 2015, y de años anteriores pendientes de cancelación. Saldo de **US \$ 94.523,83** corresponden a otros proveedores de insumos adquiridos para su operación comercial.

(b): Anticipos de clientes por contratos de trabajos a efectuar de parte de EQUIRENT, que se van liquidando conforme se cumplan dichas tareas y se proceda a facturar. Se liquidan en el año 2016.

(d): Detalle de composición descrita en página anterior.

Compañías Relacionadas:

Compañía Relacionada	Por Cobrar Activos	Compras Rptos. y Servicios.	Por Pagar Pasivo
Año 2015: Diteca S.A.	82.794,50 (a)	224.875,46 (b)	913.394,15

(a): Representa un préstamo especial de US \$ 41.040,40 que se recupera en el primer trimestre del siguiente año; más un cobro pendiente que se efectivo en Enero del 2016 por \$ 41.754,10 de parte de Equirent a Diteca.

(b): Representan compras efectuadas de EQUIRENT a DITECA en año 2015, las cuales están pendientes de pago \$ 913.394,15 y se registran en las cuentas a pagar de proveedores nacionales, la misma que acumulan transacciones de años anteriores.

18. RESERVA LEGAL

Esta cuenta comprende la porción que se destina desde las utilidades generadas en los ejercicios contables después de la participación a trabajadores y el impuesto a la renta, de acuerdo a lo que decide la Junta de Accionistas y generalmente es del 10% de acuerdo a regulaciones societarias. Su movimiento al final 2015 es el siguiente:

(Ver movimiento en siguiente página).

RESERVA LEGAL

Movimiento de la Cuenta:

INICIO:

	<u>IMPORTE</u>
Saldo al 31 de diciembre 2011:	9.730,20
Más: Provisión sobre Utilidad 2011:	35.160,60
Más: Provisión sobre Utilidad 2012:	15.613,09
SUB-TOTAL:	60.503,89
Más: Provisión sobre Utilidad 2013:	20.644,94
Más: Provisión sobre Utilidad 2014:	14.139,07
SUB-TOTAL:	95.287,90
Ajuste por exceso provisión en 2015:	-3110,59
Saldo al 31 de diciembre del 2015:	<u>92.177,31</u>

19. CAPITAL SOCIAL PAGADO

Al 31 de diciembre de 2014, el Importe de **USD \$ 867.800,00** dólares corresponde a la Capital Accionario, compuesto por 867.800 acciones Ordinarias y Nominativas de USD \$ (1,00) Un dólar cada acción. Con fecha Octubre 3 del 2014, La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SCV-INC-DNASD-SAS-14-0029121 aprobó el aumento de capital por US \$ 867.000,00 dólares, dividido en ochocientos sesenta y siete mil acciones de un dólar cada una. Este aumento está publicado en los medios públicos del país.

20. UTILIDADES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2015 este rubro incluye todas las ganancias suscitadas durante los ejercicios anteriores y autorizadas mediante decisiones de la Junta de Accionistas, cuyo movimiento es el siguiente:

Saldo al final del 2011:	87.571,81
Por transferencia desde las utilidades generadas de ejercicios anteriores 2011:	140.642,35
Por la provisión por Jubilación Patronal y desahucio que no es deducible y se origina de acuerdo a la normativa NIIF Pymes:	- 5.616,05
Saldo al Final del 2012:	222.598,11
Por transferencia de utilidades año 2012 a resultados acumulados:	140.515,82
Saldo al Final del 2013:	363.113,93
Por transferencia de utilidades año 2013 a resultados acumulados:	152.040,42
Saldo al Final del 2014:	515.154,35
Más: Transferencias de utilidades año 2014 a resultados acumulados:	129.909,79
Más: Ajuste en reserva legal que compensa esta cuenta	3.105,24
Saldo al final del 2015:	648.169,38

21. UTILIDAD CONTABLE, PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO RENTA COMPAÑÍA.

DETALLES	2014	2015
Utilidad Contable:	166.342,06	952,47
15% Participación Empleados	24.951,31	- 142,87
Utilidad Gravable:	141.390,75	809,60
Impuesto Renta Compañía	- 31.105,97	- 178,11
Utilidad Contable:	166.342,06	631,49
15% Participación Empleados	- 24.951,31	
Impuesto Renta Compañía	- 31.105,97	
Utilidad Neta del Ejercicio:	110.284,78	631,49
Reserva Legal 10%	- 14.139,07	
Otros ajustes	33.764,08	-
Utilidad neta del Ejercicio: Neto:	129.909,79	631,49