

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSTRUKIGAL S.A.

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
e Informe de los Auditores Independientes

CONSTRUKIGAL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CONSTRUKIGAL S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONSTRUKIGAL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los 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 Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUKIGAL S.A.** al 31 de diciembre de 2015, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



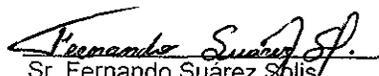
CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

16 de marzo de 2016
Guayaquil – Ecuador

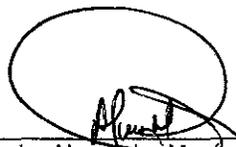
CONSTRUKIGAL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo		4.471	1.075
Cuentas por cobrar		7.456	7.456
Activo por impuesto corriente	7	21.704	28.734
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>33.631</u>	<u>37.265</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades	4	3.641.978	3.706.860
Otros activos		745	745
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3.642.723</u>	<u>3.707.605</u>
TOTAL ACTIVO		<u>3.676.354</u>	<u>3.744.870</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	5	1.359	1.296
Beneficios a empleados	6	3.107	8.304
Pasivo por impuesto corriente	7	436	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>4.903</u>	<u>9.600</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	8	3.480.675	716.321
TOTAL PASIVO		<u>3.485.577</u>	<u>725.921</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	9	250.000	250.000
Aporte de accionista para futura capitalización	10	-	2.756.016
Reserva legal	11	1.742	-
Resultados acumulados		(60.966)	12.933
TOTAL PATRIMONIO		<u>190.776</u>	<u>3.018.948</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.676.354</u>	<u>3.744.870</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Fernando Suárez Solís
Gerente General



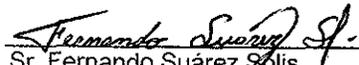
Lcda. Alexandra Merán Rodríguez
Contadora

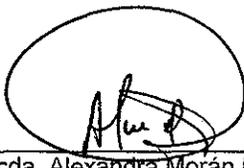
CONSTRUKIGAL S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
INGRESOS			
Arrendamiento de inmuebles		<u>212.449</u>	<u>210.016</u>
GASTOS			
Remuneraciones y beneficios a empleados		91.786	33.105
Honorarios a profesionales		43.153	28.133
Transporte		6.885	13.451
Depreciación	4	64.881	64.881
Impuestos y contribuciones		16.699	8.562
Otros		<u>39.135</u>	<u>28.697</u>
		<u>262.541</u>	<u>176.830</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(50.093)	33.186
Participación trabajadores	6	-	4.978
Impuesto a la renta	7	<u>22.063</u>	<u>10.785</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL		<u>(72.156)</u>	<u>17.423</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Fernando Suárez Solís
Gerente General

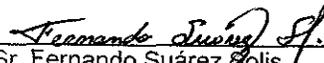

Lcda. Alexandra Morán Rodríguez
Contadora

CONSTRUKIGAL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2014		250.000	2.751.016	-	(3.358)	2.997.658
Aporte de accionista		-	5.000	-	-	5.000
Ajuste de años anteriores					(1.132)	(1.132)
Utilidad integral		-	-	-	17.423	17.423
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>250.000</u>	<u>2.756.016</u>	<u>-</u>	<u>12.933</u>	<u>3.018.948</u>
Transferencia a pasivo de accionista	10	-	(2.756.016)	-	-	(2.756.016)
Apropiación		-	-	1.742	(1.742)	-
Pérdida		-	-	-	(72.156)	(72.156)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>250.000</u>	<u>-</u>	<u>1.742</u>	<u>(60.966)</u>	<u>190.776</u>

Ver notas a los estados financieros

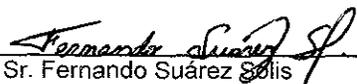

Sr. Fernando Suárez Solís
Gerente General


Lcda. Alexandra Morán Rodríguez
Contadora

CONSTRUKIGAL S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		212.449	212.406
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(98.149)	(88.328)
Pagos a y por cuenta de empleados		(96.983)	(38.301)
Impuesto a la renta pagado	7	(22.259)	(17.205)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(4.942)</u>	<u>68.572</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adiciones en propiedades		-	(227.377)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Préstamos de relacionadas		103.943	151.008
Pago de préstamos de relacionadas		(73.000)	-
Préstamos de terceros		5.691	-
Pago de préstamos de terceros		(28.296)	(1.693)
Aporte para futura capitalización		-	5.000
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>8.338</u>	<u>154.315</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO		3.396	(4.490)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>1.075</u>	<u>5.565</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>4.471</u>	<u>1.075</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
(Pérdida) utilidad del año		(72.156)	17.423
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Depreciación	4	64.881	64.881
Participación a trabajadores	7	-	4.978
Impuesto a la renta		22.063	10.785
		<u>14.789</u>	<u>98.068</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar		-	(5.016)
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(15.034)	(20.735)
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		63	(2.349)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		(5.197)	1.530
Aumento (disminución) en pasivo por impuesto corriente		436	(2.926)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(4.942)</u>	<u>68.572</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Fernando Suárez Solís
Gerente General


Lcda. Alexandra Morán Rodríguez
Contadora

CONSTRUKIGAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

CONSTRUKIGAL S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 29 de Octubre de 2009 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 20 de noviembre de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es comprar, vender y administrar bienes inmuebles que son arrendados para el funcionamiento de almacenes comerciales.

El domicilio tributario de la Compañía se encuentra en el Km 16,5 de la vía a Daule, Edificio Sacoplast.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 29 de febrero de 2016.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2015. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta con cambios en el resultado integral.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Propiedades

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar valores residuales.

La vida útil estimada para las edificaciones es de 20 años.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

2.5 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.5.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma 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 sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece 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.

2.5.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

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

2.6 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por arrendamientos se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el contrato respectivo.

2.8 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

2.9 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41, Agricultura: Plantas productoras

Enmienda a las NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 – Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.

Enmienda a la NIC 27, Método de la participación en los estados financieros separados.

Enmienda a la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas.

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Deterioro de activo

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - PROPIEDADES

	<u>12-31-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2015</u>
Terrenos	2.306.909	-	2.306.909
Edificaciones	1.297.630	-	1.297.630
	<u>3.604.539</u>	<u>-</u>	<u>3.604.539</u>
Depreciación acumulada	(125.056)	(64.881)	(189.938)
	<u>3.479.483</u>	<u>(64.881)</u>	<u>3.414.601</u>
Construcciones en curso	227.377	-	227.377
	<u>3.706.860</u>	<u>(64.881)</u>	<u>3.641.978</u>

	<u>1-1-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2014</u>
Terrenos	2.306.909	-	2.306.909
Edificaciones	1.297.630	-	1.297.630
	<u>3.604.539</u>	<u>-</u>	<u>3.604.539</u>
Depreciación acumulada	(60.175)	(64.881)	(125.056)
	<u>3.544.364</u>	<u>(64.881)</u>	<u>3.479.483</u>
Construcciones en curso	-	227.377	227.377
	<u>3.544.364</u>	<u>162.496</u>	<u>3.706.860</u>

Terrenos y edificaciones por \$2.751.016 están hipotecados en garantía de préstamos bancarios de compañía relacionada.

5 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Proveedores	431	526
Otras	928	770
	<u>1.359</u>	<u>1.296</u>

6 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Aportes al IESS	439	842
Décimo tercer y cuarto sueldo	1.918	1.629
Fondo de reserva	67	134
Vacaciones	684	721
Participación trabajadores	-	4.978
	<u>3.107</u>	<u>8.304</u>

7 - IMPUESTOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	6.210	6.015
Impuesto al valor agregado	15.494	22.719
	<u>21.704</u>	<u>28.734</u>

7 - IMPUESTOS (continuación)

Pasivo por impuesto corriente	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	236	-
Impuesto al valor agregado	201	-
	<u>436</u>	<u>-</u>

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(50.093)	28.208
Partidas conciliatorias:		
Deducciones por leyes especiales		(558)
Gastos no deducibles	19.972	21.375
Utilidad gravable	<u>(30.121)</u>	<u>49.025</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>22.063</u>	<u>10.785</u>

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo al inicio del año	(6.015)	405
Pago	-	(405)
Anticipo	(5.263)	-
Retenciones de terceros	(16.996)	(16.800)
Impuesto causado	22.063	10.785
Saldo al final del año	<u>(6.210)</u>	<u>(6.015)</u>

Durante el año 2015 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo

8 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Partes relacionadas (Nota 12)	3.263.143	476.185
Préstamos de terceros	187.532	210.136
Depósitos en garantía	30.000	30.000
	<u>3.480.675</u>	<u>716.321</u>

9 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 250,000 acciones ordinarias de \$ 1.00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>No.</u>	<u>%</u>
Agroindustrias Dajahu S.A.	Ecuatoriana	198.001	79,20
Sacoplast S.A.	Ecuatoriana	51.999	20,80
		<u>250.000</u>	<u>100,00</u>

10 - APORTES DE ACCIONISTA PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En abril de 2011 Agroindustrias Dajahu S. A., transfirió a título de aporte un bien inmueble situado en la parroquia San Rafael, cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha con un avalúo de \$2.500.000 de los cuales \$ 198.000 se utilizaron para la suscripción de aumento de capital y la diferencia \$ 2.302.000 como aporte para futuro aumento de capital.

La Junta General de Accionistas celebrada el 5 de enero de 2015 resolvió registrar el aporte para futura capitalización por \$2.756.016 como un pasivo a favor del accionista debido a que no se ha realizado ni se considera realizar a corto plazo la capitalización.

11 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

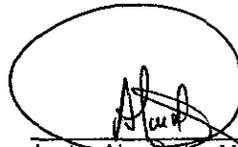
	Cuentas por Pagar	
	2.015	2.014
Agroindustrias Dajahu S.A. (Nota 10)	2.870.266	94.307
Negosagro S.A.	327.936	327.936
Accionista	64.942	53.942
	<u>3.263.143</u>	<u>476.185</u>

Préstamos recibidos para financiar la adquisición de bienes inmuebles no genera intereses y no tienen fecha de vencimiento.

13 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.


Sr. Fernando Suárez Solís
Gerente General


Lcda. Alexandra Morán Rodríguez
Contadora