

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Caja General	1.070	710
Bancos Nacionales	45.294	129.290
Total	<u>46.364</u>	<u>130.000</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Clientes	18.664	24.628
Otras Cuentas por Cobrar	(1) 969.368	204.383
Total	<u>988.032</u>	<u>229.011</u>
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	<u>(589)</u>	<u>(589)</u>
	<u>987.443</u>	<u>228.422</u>

(1) Esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 está conformada principalmente por valores pendientes de cobro a Inmocamaria S.A. por US\$ 796.993; Viñero S.A. por US\$ 1.747; Ret. 30% en ventas por US\$ 83.074 entre otros

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>	<u>US\$</u> <u>2014</u>
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES		
Saldo inicial	589	589
Adiciones	-	-
Saldo final	<u>589</u>	<u>589</u>

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Inventario de Productos Terminados	1.471.499	1.663.695
Total	<u>1.471.499</u>	<u>1.663.695</u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2015</u>		
	<u>COSTO Y</u> <u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u> <u>ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Maquinarias	48.916	(18.295)	30.621
Herramientas	800	(160)	640
Muebles y Enseres	146.111	(23.905)	122.206
Equipo de Oficina	30.524	(6.640)	23.884
Equipo de Computacion	17.452	(13.445)	4.007
Vehiculos	139.473	(37.289)	102.184
Programas Contables	12.171	(12.138)	33
TOTALES	<u>395.447</u>	<u>(111.872)</u>	<u>283.575</u>

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>2014</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Terrenos	129.541	-	129.541
Edificios	671.060	(18.732)	652.328
Maquinarias	48.916	(13.403)	35.513
Herramientas	800	(80)	720
Muebles y Enseres	74.356	(11.318)	63.038
Equipo de Oficina	30.258	(3.595)	26.663
Equipo de Computacion	12.721	(9.506)	3.215
Vehiculos	71.410	(16.216)	55.194
Programas Contables	12.171	(11.415)	756
TOTALES	<u>1.051.232</u>	<u>(84.265)</u>	<u>966.968</u>

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

COSTO	<u>US\$</u>
	<u>2015</u>
Saldo inicial	1.051.233
Adiciones	144.815
Ajustes/ Bajas	(800.601)
Saldo final	<u>395.447</u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	(84.265)
Adiciones	(46.340)
Ajustes/ Bajas	18.733
Saldo final	<u>(111.872)</u>

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

COSTO	2014
Saldo inicial	134,646
Adiciones	916,587
Saldo final	<u>1,051,233</u>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	(35,816)
Adiciones	(48,449)
Saldo final	<u>(84,265)</u>

5. Otros activos

Conformado por:

	<u>US\$</u> 2015	<u>US\$</u> 2014
Concesion Locales Comerciales	266.732	205.519
Total	266.732	205.519
Menos Amortización Acumulada	(144.284)	(116.632)
Total	<u>122.448</u>	<u>88.887</u>

El movimiento de los otros activos amortizables fue como sigue:

COSTO	<u>US\$</u> 2015
Saldo inicial	205.519
Adiciones	61.213
Saldo final	<u>266.732</u>

AMORTIZACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	(116.632)
Adiciones	(27.652)
Saldo final	<u>(144.284)</u>

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
COSTO	
Saldo inicial	205,519
Adiciones	-
Saldo final	<u>205,519</u>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	(81,672)
Adiciones	(34,960)
Saldo final	<u>(116,632)</u>

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Proveedores Locales	2.323.803	2.755.735
Otras cuentas por pagar	261.403	11.961
Total	<u>2.585.206</u>	<u>2.767.696</u>

a) Incluye principalmente los valores US\$ 2.279.626 a Industrial Shulk Cía. Ltda. S.A.; Automotores y anexos S.A. por US\$ 8.952; Compañías de seguro Ecuatoriano Suiza S.A. por US\$ 3.721 entre otros

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Beneficios sociales	15.131	9.173
Participación trabajadores	8.738	19.884
Impuestos por pagar (*)	12.293	9.744
Total	<u>36.162</u>	<u>38.801</u>

(*) Incluye principalmente el valor US\$ 105 por IVA por pagar; US\$ 1.362 por retenciones en la fuente y US\$ 9.492 de Impuesto a la Renta.

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de diciembre del 2015 de las cuentas de provisiones:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios sociales (1)	9.173	104.941	98.983	15.131
Participación trabajadores	19.884	8.738	19.884	8.738
Impuestos por pagar (2)	9.744	12.293	9.744	12.293

(1) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero, Décimo cuarto, Fondo de reserva, Vacaciones.

(2) Incluye el impuesto a la renta de la Compañía, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la compañía está constituido por 400 participación ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

9. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 la compañía tiene como reserva legal el 50% del Capital suscrito y pagado.

10. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

11. Transacciones con relacionadas

<u>Cuentas por Pagar</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Industrial Shulk Cía. Ltda.		2.279.626	2.191.067
Total (1)	(Nota 6)	<u><u>2.279.626</u></u>	<u><u>2.191.067</u></u>

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, fueron como sigue:

<u>Compras de mercaderías</u>	<u>2015</u>
Industrial Shulk Cía. Ltda.	788.890
Total	<u><u>788.890</u></u>

12. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	US\$	58.250	132.559
15% participación a trabajadores		<u>(8.737)</u>	<u>(19.884)</u>
		49.513	112.675
Mas (Menos) partidas conciliatorias			
Más Gastos no deducibles		115.426	3.480
(-) Amortización perdidas acumuladas de años anteriores			<u>(5.260)</u>
Utilidad Gravable	US\$	<u>164.938</u>	<u>110.894</u>
Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		<u>36.286</u>	<u>24.397</u>

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

13. Diferencias entre estados financieros e informe de auditoría

Al 31 de diciembre del 2014 se presentan las siguientes diferencias entre los estados financieros de la compañía y las cifras mostradas en el informe auditado, un detalle a continuación:

GYACORP CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>Estados Financieros</u>		
	<u>Compañía</u>	<u>Informe de auditoría</u>	<u>Diferencias</u>
Cuentas por pagar	2.762.436	2.767.696	(5.260)
Resultados acumulados	187.857	182.597	<u>5.260</u>
			<u>-</u>

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 11 de Julio del 2016 y 29 de Abril del 2015, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
