REDESMAKI CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

REDESMAKI Cia.Ltda. Es una compañía de Responsabilidad Limitada constituida mediante escritura pública, suscrita a los tres días del mes de marzo de dos mil once, ante el Doctor Gabriel Cobo Urquizo, Notario Vigésimo Tercero del Cantón Quito, con un período de duración de cincuenta años.

El domicilio principal de la compañía en el Cantón Buena Fé, Provincia de Los Ríos, por resolución de la Junta Genera se podrá establecer sucursales, agencias, oficinas, representaciones en cualquier lugar de la República del Ecuador o del exterior.

La Compañía tiene como objeto social, prestar servicios y capacitación en las áreas: administrativas, financiera, social, cadena productivo comercial, agrícola, artesanal, ambiental, empresarial, y a la vez proveer de materiales y logística relacionados a los servicios y capacitaciones que preste, además se dedica a la compra venta de artesanías, alimentos procesados, productos agrícolas y afines con la cadena productivo - comercial

El capital social con el que se constituyó de la Compañía es de UN MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA ($ 1.000.00) divididos en 100 participaciones sociales de un valor nominal de diez dólares.

Nota 2 Bases de presentación y preparación de estados financieros

Los estados financieros y sus notas son de responsabilidad de la administración de la compañía, Redesmaki Cía.Ltda. y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

2.1 Bases de Preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2015. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, con la excepción de inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIFs, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado **los sobregiros**, de existir, se clasifican como:

- *Obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".*

3.2 Activos financieros

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

3.2.1 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra

3.2.2 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

3.2.3 Otras cuentas por cobrar relacionadas

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Las otras cuentas por cobrar a relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere)

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.5 Activos por impuestos

3.5.1 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.5.2 Activos por impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros e los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos diferidos son medidos empleando la tasa del impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlo, frente a la Autoridad Tributaria.

Al cierre del ejercicio 2015 no se reconoce impuestos diferidos porque no se tuvo un efecto importante con la aplicación de VNR y provisiones.

3.8 Otros Activos no Corrientes

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tiene inversiones en acciones, en la compañía Makitaagro Cia.Ltda..

Las inversiones en acciones son reconocidas en función a su clasificación:

- **Acciones en asociadas.**

  Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañada por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Son reconocidas al inicio al costo de adquisición y posteriormente a su valor patrimonial proporcional menos cualquier pérdida por deterioro.

  Las inversiones en asociadas incluyen la plusvalía comprada, identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. La participación de la Compañía en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas se reconoce en resultados del período y su participación en los movimientos de reservas, posteriores a la adquisición, se reconoce en reservas.

  Cuando la participación en las pérdidas de una asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta por cobrar no asegurada, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

- **En otras Compañías.**

  Son reconocidas al inicio al costo de adquisición y posteriormente al valor razonable menos costos de venta.

Los aportes para futuras capitalizaciones y otros activos no corrientes son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativo que generen la necesidad de presentarlos por separado.
Se registra en esta cuenta las garantías entregadas por el cumplimiento de contratos.

3.9 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

3.10 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva,

Adicionalmente, incluye a obligaciones con terceros, accionistas y relacionadas operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicialmente al valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro más los intereses que dé lugar por el tiempo de vigencia del préstamo a una tasa que será fijada de acuerdo al mercado financiero internacional.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

3.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

3.13 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.15. Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes

son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.16 Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

3.17 Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones.

Corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los socios o accionistas de la Compañía, los cuales se espera materializar en un período máximo de 12 meses a partir de la fecha de cierre de los estados financieros adjuntos

3.18 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- **a.** El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- **b.** Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- **c.** El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- **d.** Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de servicios en los temas mencionados en el objeto social de la compañía
- Venta de productos e insumos agrícolas.

.

3.19 Costos de producción y/o venta.

El costo de venta en la compañía corresponde, principalmente, a todos aquellos rubros relacionados con la venta de: productos e insumos agrícolas y a costos incurridos en la prestación de los servicios.

3.20 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

3.22 Estados de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. Se elabora en la Compañía por el método directo e Indirecto.

3.23 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3.24 Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas.

A continuación se presenta una guía breve sobre las mejoras en el 2015 que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, así como la publicación de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que aún no han entrado en vigencia, las cuales se detallan a continuación:

MEJORAS 2012-2014

NORMA	TEMA	ESTANDARES NUEVOS O ENMENDADOS	FECHA DE VIGENCIA
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	01/01/2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones	Contratos de servicios de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelaciones de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	01/01/2016
NIC 19	Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: tasa del mercado regional	01/01/2016
NIC 34	Información financiera intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	01/01/2016

NORMAS NUEVAS Y REVISADAS 2015

NORMA	TEMA	ESTANDARES NUEVOS O ENMENDADOS	FECHA DE VIGENCIA
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultante de NIIF 9	01/01/2018

NIIF 9	Instrumentos Financieros	Contabilidad de coberturas un único modelo de deterioro de valor de pérdidas esperadas con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	01/01/2018
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enmienda para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	01/01/2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	01/01/2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplaza a la NIC 11 y 18 SIC 31 CNIIF 31, 15 y 18	01/01/2018
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	01/01/2016
NIC 28	Inversiones en asociaciones y negocios conjuntos	Enmienda para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando no constituye un negocio	01/01/2016
NIC 27	Estados financieros separados	Método de la separación en los Estados Financieros (separados)	01/01/2016
NIIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados, inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	01/01/2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Estados financieros consolidados, Información a revelar sobre participaciones en otras entidades inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	01/01/2016

NIC 16 y NIC 38	Propiedad, planta y equipo, Activos intangibles	Enmienda para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	01/01/2016

Nota 4 POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son muy altas debido al limitado número de clientes. Concentración de ventas a clientes: 28.76% a Blommer Chocolate Co. y 49.04% a General Cocoa Co.

b) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El

enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

c) Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de calidad de servicio**.

  La Compañía se ve expuesta a un riesgo alto, debido a que no cuenta con sistemas de gestión de calidad orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- **Riesgo de inflación.**

  El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

  De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

  - Año 2015 3.38%.
  - Año 2014 4.50%
  - Año 2013 2.70%

d) Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

e) Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Nota 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Detalle	**2015**	**2014**
Banco Cuentas Corrientes	34.378	30.656
Total US $	**34.378**	**30.656**

Nota 6 Activos financieros

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

Nota 6.1 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Detalle		2015	2014
Clientes Nacionales		48.326	7.593
	US $	**48.326**	**7.593**

Nota 6.2 Otras cuentas por cobrar y pagar partes relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Por cobrar

Detalle	2015	2014
Makitaagro Cia. Ltda.	5.000	-
Total US $	**5.000**	**-**

Por Pagar

Detalle	2015	2014
Fundación Maquita Corriente (i)	5.000	6.315
Total US $	**5.000**	

Nota 7 Activos por impuestos corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Detalle	2015	2014
Crédito Tributario IVA	6.210	3.465
Anticipo IR año Corriente	2.601	1.623
Crédito tributario por retenciones	1.054	-
TOTAL US $	**9.865**	**5.088**

Se registra en esta cuenta el IVA que proviene de la adquisición de insumos y materiales para la exportación, artículos para la venta grabados y activos fijos, valor que se cruza con el IVA que se genera en las ventas grabadas y/o se solicita a Servicio de rentas internas la devolución de impuestos

Nota. 12 Cuentas y documentos por pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Detalle	2015	2014
Proveedores Locales	61.321	19.414
TOTAL US $	**61.321**	**19.414**

Nota. 13 Otras obligaciones corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Detalle	2015	2014
Retenciones IR	1.154	259
TOTAL US $	**1.154**	**259**

Nota. 17 Capital Social Suscrito

El capital social autorizado, está constituido por 100 participaciones de valor nominal unitario de US $ 10,00 (diez dólares de los Estados Unidos de América; todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	2015	2014
Saldo inicial al 01/01/2014		-
Constitución Compañía		1.000
Saldo final al 31/12/2014		1.000
Saldo inicial al 01/01/2015	1.000	
Saldo final al 31/12/2015	**1.000**	

Un detalle de participación accionaria es como sigue:

SOCIO	No.	VALOR	%
Fundación Maquita	71	710	71%
Operadora Maquita Cushunchic Cia.Ltda.	29	290	29%
	100	**1.000**	**100%**

Nota. 18 Ingresos por actividades ordinarias

Un detalle de la cuenta ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

Grupo de Cuenta Contable	Año 2015	Año 2014
Ingresos Operacionales	117.097	33.085
Otros Ingresos	4.039	0
Total Ingresos	121.135	33.085

Nota. 19 Costo de ventas y producción

Corresponde a los costos atribuidos por las compras de bienes destinados a la venta, al cierre del ejercicio 2015.

Costos de Ventas		
Grupo de Cuenta Contable	Año 2015	Año 2014
Costos de Ventas	116.828	29.555
Total Costo de Ventas	116.828	29.555

Nota. 20 Gastos de administración, ventas y financieros

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

Gastos Generados del Periodo		
Grupo de Cuenta Contable	Año 2015	Año 2014
Honorarios y Consultorías	370	0
Publicidad y propaganda	0	92
Impuestos y contribuciones	348	0
Gastos Bancarios	1.102	100
Otros Gastos	603	17
Total Gastos	2.423	209

Nota 22 Contratos

Hasta la fecha de cierre de los estados financieros no se cuenta con ningún contrato.

Nota 23 Contingencias

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 04 de 2016) no se han presentado ninguna demanda judicial, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la institución o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Nota 24 Impuestos

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el Régimen legal tributario

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

Reformas tributarias 2015

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, incrementó la tasa anual de impuesto a la renta para aquellas empresas poseídas por accionistas domiciliados en

paraísos fiscales, e introduce algunos conceptos en la normativa tributaria referente a las normas internacionales de información financiera, aplicadas en el Ecuador desde años atrás, entre otros aspectos. Estas reformas entraron en vigencia desde el ejercicio 2015.

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Por otro lado, a la fecha de emisión de este informe, el Gobierno trabaja en una alternativa que reemplace a las salvaguardias, sobretasas a la importación que serán eliminadas desde enero hasta junio del 2016. La opción sería el Timbre Cambiario, que consistiría en una subasta en la que el objeto en disputa es un cupo en dólares para importar.

Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales la tarifa del impuesto la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de la siguiente forma:

	2015	2014
	US$	US$

Resultado del Ejercicio	4.098	1.108
Más/(menos) Partidas que afectan a la base del 15% de trabajadores	0	0
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	0	0
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	0	0
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	**4.098**	**1.108**
Impuesto calculado con la tarifa corporativa de 22%	**697**	**244**
Gasto impuesto corriente del año	**697**	**244**

Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible
En el año 2009 en base en la norma tributaria que indica que la tarifa se reduce en el 10% sobre el las utilidades reinvertidas la compañía aplica la reinversión.

Nota 25 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están en la obligación de presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La compañía no llega a las condiciones previstas para preparar anexo y estudio de precios.

Nota 26 Aprobación de los Estados Financieros

Con fecha Marzo 04 de 2016 Marina Yessenia Sampedro Herrera, en su calidad de Gerente General y como tal Representante Legal de Redesmaki Cia. Ltda. aprueba los Estados Financieros completos, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios

del Patrimonio con sus Notas aclaratorias, cortados al 31 de diciembre de 2015 con

Nota 29 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 04 de 2016) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la institución, puedan afectar la marcha de la institución o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.