

ARMELUSI S.A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2015

## Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros auditados	2
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

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de **ARMELUSI S.A.**

### Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ARMELUSI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al 31 de diciembre del 2015, no observamos los inventarios físicos finales y debido a la naturaleza de los registros contables, no pudimos satisfacernos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, de dichos inventarios cuyo monto ascendía a \$ 471.965,02 y del costo de ventas del ejercicio cuyo monto ascendía a \$ 459.292,31.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudiésemos haber determinado en los inventarios finales y en el costo de ventas del ejercicio, si hubiéramos observado los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2015, como se menciona en uno de los párrafos precedentes, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ARMELUSI S.A., al 31 de diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

#### Otros asuntos

El informe de cumplimiento tributario de ARMELUSI S.A., al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

TAXES AND AUDITING SERVICES  
INTERNATIONAL TAS C. LTDA.



Peter Cadena Chica  
Representante Legal

Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE-2 N° 599

Guayaquil, Ecuador  
26 de Septiembre del 2016

Arnelus S.A.  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2015  
Expresado en Dólares Americanos

		31 de Diciembre	
		2015	2014
		(US DÓLARES)	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota 5)	1,326,59	4,350,11
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	31,935,44	219,593,20
Cuentas por Cobrar Accionistas y Relacionadas C/P	(Nota 7)	171,030,96	12,901,75
Inventarios	(Nota 8)	471,965,02	511,640,20
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>680,238,01</b>	<b>600,685,26</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 9)	467,010,39	752,020,15
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>467,010,39</b>	<b>752,020,15</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,147,256,40</b>	<b>1,421,510,70</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras C/P	(Nota 10)	29,163,07	75,000,22
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	(Nota 11)	114,163,07	152,722,51
Cuentas por Pagar Accionistas y Relacionadas C/P	(Nota 7)	683,973,87	1,034,990,71
Impuestos por Pagar	(Nota 12)	7,610,81	5,070,12
<b>Total Pasivos Corriente</b>		<b>834,910,82</b>	<b>1,267,783,56</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar Accionistas y Relacionadas C/P	(Nota 7)	243,570,83	75,302,64
Obligaciones Financieras L/P	(Nota 10)	5,799,00	10,279,94
<b>Total Pasivos no Corriente</b>		<b>249,369,83</b>	<b>85,582,58</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,084,280,65</b>	<b>1,353,366,14</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital	(Nota 11)	0,160,00	0,160,00
Utilidades Acumuladas		39,172,69	11,170,01
Utilidad del Ejercicio		15,740,57	11,951,61
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>65,073,25</b>	<b>23,281,62</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,147,256,40</b>	<b>1,421,510,70</b>

Ab. José Ayala Molina  
Gerente General

CPA. Erika Beltrán  
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Armelust S.A.  
Estado de Resultados Integral  
Al 31 de Diciembre del 2015  
Expresado en Dólares Americanos

		31 de Diciembre	
		2015	2014
		(US DÓLARES)	
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>			
Ventas Netas	(Nota 14)	799,149.00	914,766.16
Costo de Productos Vendidos	(Nota 14)	(459,292.31)	(416,299.72)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>339,856.69</b>	<b>498,466.44</b>
<b>Gastos de Administración</b>			
Gastos de Ventas	(Nota 15)	(224,600.39)	(119,601.99)
Gastos Financieros	(Nota 16)	(6,827.83)	(17,439.07)
Otros Ingresos y egresos, netos	(Nota 17)	1,571.86	(1,902.19)
<b>Utilidad antes de Impuestos a la Renta</b>		<b>24,052.04</b>	<b>41,914.61</b>
Participación de Trabajadores	(Nota 11)	(3,607.01)	(6,290.19)
Gastos por Impuestos a la Renta	(Nota 12)	(4,703.67)	(7,141.77)
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b>15,740.57</b>	<b>27,802.65</b>

Ab. José Ayala Molina  
Gerente General

CPA. Lisa Herrera  
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ARMELUSI S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de Diciembre del 2015  
Expresados en dólares americanos

	Capital Suscrito	Capital Suscrito por Cobrar	Capital	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1800,00	(600,00)	200,00	7.360,00	11.170,03	18.930,03
Aumento de Capital	9.200,00	(1.840,00)	7.360,00	(7.360,00)	0,00	0,00
Utilidad neta del año, 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	41.934,61	41.934,61
Ajuste	0,00	600,00	600,00	0,00	0,00	600,00
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10.000,00	(1.840,00)	8.160,00	0,00	53.304,64	61.464,64
Participación de Trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.607,81)	(3.607,81)
Impuesto a la Renta	0,00	0,00	0,00	0,00	(4.703,67)	(4.703,67)
Utilidad neta del año, 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	24.052,04	24.052,04
Ajustes de años anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	(14.131,96)	(14.131,96)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10.000,00	(1.840,00)	8.160,00	0,00	54.913,25	63.073,25

Ab. José Ayala Molina  
Gerente General

CPA. Blas Beltrán  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ARMELUSI S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 de Diciembre del 2015  
Expresados en dólares americanos

	31 de Diciembre 2015	2014 (US Dólares)
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	979.007,34	625.017,53
Pagado a proveedores y empleados	(862.621,10)	(1.084.958,50)
Efectivo generado por las operaciones	116.386,74	(259.081,59)
Intereses y gastos financieros pagados	(6.827,83)	(17.649,87)
Otros (egresos) ingresos, neto	1.571,96	(4.557,95)
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>111.130,87</b>	<b>(201.009,41)</b>
<b>Flujos de efectivo para actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, y equipos	16.784,18	(10.530,04)
Otros Activos	0	199,54
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión</b>	<b>16.784,18</b>	<b>(10.330,55)</b>
<b>Flujos de efectivo para actividades de financiación:</b>		
Pago de obligaciones bancarias	(57.196,61)	(6.705,11)
Pagos / Ingresos Accionistas y Relacionados	(73.731,96)	204.611,74
Otros Ingresos	0	600,00
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación</b>	<b>(130.928,57)</b>	<b>278.426,63</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco</b>	<b>(1.013,52)</b>	<b>(13.001,33)</b>
<b>Efectivo en Caja y Banco al Inicio del Periodo</b>	<b>4.140,11</b>	<b>17.141,44</b>
<b>Efectivo en Caja y Banco al final del año</b>	<b>1.326,59</b>	<b>4.140,11</b>

Ab. José Ayala Molina  
Gerente General

CPA: Elsa Beltrán  
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **1. Información General**

La actividad principal de la compañía es la comercialización de alimentos y bebidas, también podrá dedicarse a otras actividades autorizadas en su escritura de constitución.

La Compañía fue constituida el 13 de diciembre del 2011 en Ecuador, regulada por la ley de compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 3 de enero del 2012.

La estructura accionaria de la compañía al 31 de diciembre del 2014 estuvo conformada por Sr. José Martín Ayala Molina, con el 50.00 %, y Sra. Yanira Isabel Díaz Coello 50.00 % de participación cada uno respectivamente.

El domicilio principal de la compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, ubicada en Av. Tercera 418 Y Calle Séptima - Calle Novena.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantenía 18 y 22 empleados, respectivamente para desarrollar su actividad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b>31 de Diciembre:</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2015	3.38%
2014	3.7%
2013	2.7%



**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

**2. Resumen de las principales políticas contables**

**Declaración de cumplimiento**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**Base de medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

**Moneda funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norte América, moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador.

**Instrumentos financieros**

*Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Instrumentos financieros (continuación)**

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de inventarios de productos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas, generadas principalmente por la venta de inventarios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

### *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la compañía.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos generados y recibidos de bancos con plazos e intereses acordados.



**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Instrumentos financieros (continuación)**

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

#### *Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la reha, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización hasta la fecha del balance general.

### **Mobiliario y equipos**

Los elementos de mobiliario y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Mobiliario y equipos (continuación)**

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, instrumentos médico y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de mobiliarios y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.



ARMELUSI S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

## 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### *Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2015 y 2014 respectivamente, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### *Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles 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 las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

### **Beneficios a empleados - Beneficios definidos**

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### *Bonificación por desahucio – beneficios por terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

### **Beneficios a empleados - Beneficios definidos**

#### *Beneficios a empleados a corto plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### *Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro.

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

### **Reserva legal**

La Ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% 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 está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Reserva de capital**

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en marzo del 2000.

El saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como Utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

### **Distribución de dividendos**

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

### **Costos y gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.



**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la

Intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.



**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**Estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

*Provisión para cuentas dudosas*

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

*Vida útil y valor residual de mobiliario y equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliario y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5
Edificios, Oficinas	20	50

*Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (servicios de rentas internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Impuestos (continuación)**

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### **Reserva de Capital**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **3. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información Financiera**

Mediante resolución No. 08.G.DCS.0101 del 20 de noviembre del 2008 publicado en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008 la superintendencia de compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de diciembre del 2011. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a normas internacionales de información financiera - NIIF PYMES. La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.



**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

#### **4. Instrumentos Financieros**

##### *Gestión de Riesgos Financieros*

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de compra e importación, principalmente de productos terminados, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

Alguna regulación gubernamental de precios aciertos productos que son materia prima en la elaboración de nuestros platos

##### *Riesgo de Crédito*

Porcentualmente, el 1% de las ventas, por lo tanto no existe riesgo crediticio, por los puntos antes mencionados.

##### *Riesgo de Liquidez*

El riesgo de liquidez esta dado en los plazos que nos confieren los proveedores, por lo cual la administración de la empresa establece un eficiente programa en las ordenes de compras que se emiten, evitando generar este riesgo manteniendo un balance sano entre las compras, facturación y cobros que realiza dentro de su actividad .

**ARMELUSI S.A.****Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo equivalentes de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US DOLARES)	
Caja	1,326.59	1,483.05
Bancos	0.00	2,857.06
	<u>1,326.59</u>	<u>4,340.11</u>

**6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US DOLARES)	
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Uraga Ayala Roberto	0.00	181,970.13
Anticipos a Proveedores	10,336.52	5,159.40
Crédito Tributario Imp. Renta	20,800.67	27,628.49
Crédito Tributario Iva	2,798.25	4,375.76
Otras cuentas por cobrar	0.00	460.50
	<u>33,935.44</u>	<u>219,594.28</u>

La compañía considera que a los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 respectivamente no ha sido necesario constituir una provisión por pérdida de cartera.



**ARMELUSI S.A.****Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****7. Cuentas por Cobrar y Pagar de Accionistas y Compañías Relacionadas****Saldos y transacciones con accionistas y relacionadas**

Las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo con accionistas y relacionadas, consistían de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar	Tipo	Naturaleza de la Relación	Nacionalidad	31 de Diciembre	
				2015	2014
(US DOLARES)					
Vacapiat S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	6,287.92	9,991.31
Kirman S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	149,978.78	11,710.01
Caupolit S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	0.00	2,084.95
Vacasteakt S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	0.00	5,087.23
Serfoodsa S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	0.00	3,564.41
Soldelta S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	16,110.35	463.84
Klasnic S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	633.91	0.00
				173,010.96	32,901.75

Cuentas por Pagar	Tipo	Naturaleza de la Relación	Nacionalidad	31 de Diciembre	
				2015	2014
(US DOLARES)					
Vacaron S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	50,502.94	111,794.89
Caupolit S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	13,197.00	94,325.84
Vacasteakt S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	30,137.36	1,812.87
Serfoodsa S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	139,397.98	56,868.30
Kirman S.A.	Corto Plazo	Relacionada	Ecuatoriana	0.00	18,005.90
Martin Ayala	Corto Plazo	Accionista	Ecuatoriana	416,947.59	744,713.27
Yanira Diaz	Corto Plazo	Accionista	Ecuatoriana	33,790.12	7,469.64
				683,973.87	1,034,990.71

Cuentas por Pagar	Tipo	Naturaleza de la Relación	Nacionalidad	31 de Diciembre	
				2015	2014
(US DOLARES)					
MAM- Financiamiento Western	Largo Plazo	Accionista	Ecuatoriana	75,102.61	75,102.61
Martin Ayala	Largo Plazo	Accionista	Ecuatoriana	168,368.22	0.00
				243,470.83	75,102.61

**ARMELUSI S.A.****Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****7. Cuentas por Cobrar y Pagar de Accionistas y Compañías Relacionadas  
(continuación)**

Las cuentas por pagar a accionista y relacionadas representan principalmente préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés. Las principales transacciones celebradas con accionistas y relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	Ventas	
	Año 2015	Año 2014
	(US Dólares)	
Vacatur S.A.	167.275,70	201.079,85
Serfoods S.A.	185.242,46	220.790,29
Caupolit S.A.	135.843,03	192.322,74
Kirmun S.A.	95.987,74	80.157,42
Vacasteak S.A.	185.060,74	137.379,94
Vacaplant S.A.	15.395,77	71.846,16
Uraga Ayala Roberto	0	6.397,20
Soldelta S.A.	2.550,00	0,00
	<b>787.355,44</b>	<b>909.973,60</b>

**Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía ARMELUSI S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	24.321,36	24.866,08
Sobresueldo, bonos y otros ingresos	0,00	0,00

ARMELUSI S.A.  
Notas a los estados financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

**8. Inventarios**

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US DOLARES)</i>	
Mercadería	471,965.02	431,846.20
	<u>471,965.02</u>	<u>431,846.20</u>

ARMELUSI S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

9. Instalaciones, Mobiliario y Equipos

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

Coste:	Edificio Oficina Y Galpones	Muebles y Equipos de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Maquinarias y Equipos	Otros Activos	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	249.025,87	206.719,00	33.204,59	51.901,74	241.710,37	0,00	782.561,57
Adiciones	0,00	0,00	1.115,43	0,00	16.669,15	10.079,50	27.864,08
Ventas/Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	249.025,87	206.719,00	34.320,02	51.901,74	258.379,52	10.079,50	810.425,65
Adiciones	0,00	0,00	1.440,03	0,00	0,00	201,79	1.641,82
Ajustes y/o Reclasificaciones (a)	(249.025,87)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(249.025,87)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	0,00	206.719,00	35.760,05	51.901,74	258.379,52	10.281,29	563.041,60
Depreciación Acumulada:							
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	0,00	(20.671,90)	(5.047,92)	(10.380,35)	(24.171,04)	0,00	(60.271,21)
Depreciación del periodo	0,00	(3.261,41)	(1.076,06)	(5.863,12)	(7.125,41)	0,00	(17.326,00)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	0,00	(23.933,31)	(6.123,98)	(16.243,47)	(31.296,45)	0,00	(77.597,21)
Valor neto al 31 de diciembre del 2014	249.025,87	182.785,69	28.196,04	35.658,27	227.083,07	10.079,50	732.828,44
Depreciación del periodo	0,00	(581,16)	(2.373,00)	(10.380,36)	(5.091,48)	0,00	(18.426,00)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	0,00	(24.514,47)	(8.496,98)	(26.623,83)	(36.387,93)	0,00	(96.023,21)
Valor neto al 31 de diciembre del 2015	0,00	182.204,53	27.263,07	25.277,91	221.991,59	10.281,29	467.018,39

(a) Se efectuó el ajuste de esta cuenta, ya que la compañía no nos pudo proporcionar la documentación de respaldo de este rubro.



**ARMELUSI S.A.****Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****10. Obligaciones Financieras**

Las deudas con bancos y financieras consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sobregiro Bancario (a)	20,612.03	26,318.63
Préstamos con Bancos	14,351.52	65,841.53
	<u>34,963.55</u>	<u>92,160.16</u>
<b>Clasificación</b>		
Corriente	29,163.87	75,880.22
No corriente	5,799.68	16,279.94

**BANCO PICHINCHA**Préstamos con vencimientos  
a un interés promedio anual  
del 11,20%

(a) Corresponden a valores de partidas conciliatorias por cheques girados y no cobrados a la fecha de cierre de los estados financieros.

**11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US DOLARES)</i>	
Proveedores Locales	81,066.63	84,230.83
Diners Club Internacional	0.00	5,881.97
Anticipos de Clientes	0.00	28,850.35
Sueldos y Salarios	16,442.81	23,800.43
Beneficios Sociales	9,094.18	5,035.33
Liquidación de Haberes	1009.31	963.51
Part. Trabajadores 15%	3,607.81	0.00
less	2,943.33	3,960.12
	<u>114,164.07</u>	<u>152,722.54</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 90 días y sin interés.

**ARMELUSI S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

**11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)**

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Sueldos y Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2013,	24.766,77	2.804,80
Provisiones	32.415,53	6.290,19
Pagos	(28.557,79)	(2.804,80)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<b>28.624,51</b>	<b>6.290,19</b>
Provisiones	14.194,52	3.607,81
Pagos	(17.282,04)	(6.290,19)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<b>25.536,99</b>	<b>3.607,81</b>

**12. Impuestos por pagar**

Los impuestos por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente	538,75	767,72
Iva de Ventas	2.368,42	4.280,46
Retenciones de IVA	0,00	21,94
Impuesto a la Renta por Pagar	4.703,67	0,00
	<b>7.610,84</b>	<b>5.070,12</b>

**ARMELUSI S.A.****Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****12. Impuestos (continuación)**

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Saldos al 1 de enero	7,841.77	4,523.88
Provisión con cargo a resultados	4,703.67	7,841.77
Cancelaciones	(7,841.77)	(4,523.88)
Saldos al 31 de diciembre	<u>4,703.67</u>	<u>7,841.77</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	24,052.04	41,934.61
Participación de trabajadores	(3,607.81)	(6,290.19)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	936.07	0.00
<b>Utilidad gravable</b>	<u>21,380.30</u>	<u>35,644.42</u>
<b>Impuesto a la renta</b>	<u>4,703.67</u>	<u>7,841.77</u>

La provisión para el impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% en el año 2015. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (22% en el 2013) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las reformas tributarias incluidas en el código de la producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.



**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

## **12. Impuestos (continuación)**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del código tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Reformas tributarias**

En el suplemento al registro oficial no. 583 del 24 de noviembre del 2011, se expidió la ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado, mediante la cual se reformó la ley orgánica de régimen tributario interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

#### **. Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

#### **. Impuesto al valor agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

#### **. Impuestos ambientales**

Se crea el Impuesto ambiental a la contaminación vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

#### **. Impuestos a la salida de divisas (ISD)**

Se mantiene el impuesto a la salida de divisas (ISD) al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

**ARMELUSI S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

**12. Impuestos (continuación)**

**. Impuestos a la salida de divisas (ISD) (continuación)**

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

**13. Patrimonio**

*Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2015 el Capital aprobado es de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00 por un valor en dólares \$10.000,00 de los cuales solo está pagado \$8.160,00 quedando un saldo por cobrar a los accionistas de \$1.840,00.

*Reserva Legal*

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, está pendiente de apropiación por parte de la Compañía, la Reserva Legal correspondiente.

**14. Ingresos y Costos por Naturaleza**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, los ingresos y costos por naturaleza consistían de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
<b>Ingreso</b>		
Ventas y otros	793.349,00	914.786,16
<b>Costo</b>		
Costo de venta de productos vendidos	(459.292,31)	(416.299,72)

**ARMELUSI S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014**

**15. Gastos por naturaleza**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, los gastos por su naturaleza consistían de lo siguiente:

<b>Gastos de ventas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos, salarios	28.628,34	26.477,54
Beneficios sociales	6.089,69	8.534,40
Aporte a la seguridad social	5.255,85	5.076,47
Honorarios profesionales y dietas	360,00	0,00
Arrendamientos	0,00	36.534,50
Mantenimiento y reparaciones	1.420,91	2.074,30
Combustibles y lubricantes	5.773,81	0,00
Suministros, materiales y repuestos	9.099,43	3.448,26
Seguros y reaseguros	248,66	0,00
Gastos de gestión	0,00	0,00
Impuestos, contribuciones y otros	5.785,70	0,00
Depreciación de propiedades	10.380,36	5.091,48
Servicios públicos	3.246,75	9.484,99
Movilización	1.158,11	7.635,02
Promoción y Publicidad	2.591,07	9.271,15
Comisiones Locales	109,71	766,67
	<b>80.148,39</b>	<b>114.394,78</b>

<b>Gastos administrativos</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos, salarios	95.125,77	130.129,90
Beneficios sociales	7.570,26	23.881,13
Aporte a la seguridad social	14.876,43	19.532,24
Honorarios profesionales y dietas	24.735,16	34.105,19
Arrendamientos	8.217,96	6.096,48
Mantenimiento y reparaciones	17.674,04	19.806,59
Combustibles y lubricantes	621,17	10.453,12
Suministros, materiales y repuestos	12.668,43	23.796,20
Seguros y reaseguros	0,00	56,52
Gastos de gestión	2.582,66	10.160,00
Impuestos, contribuciones y otros	1.161,11	3.890,33
Depreciación de propiedades	2.954,16	13.334,52
Servicios públicos	28.318,71	24.362,77
Transporte	2.974,53	0,00
Promoción y Publicidad	5.120,00	0,00
Comisiones Locales	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>224.600,39</b>	<b>319.604,99</b>



**ARMELUSI S.A.****Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014****16. Gastos financieros por naturaleza**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 los gastos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Intereses bancarios	6.827,83	17.649,87
	<u>6.827,83</u>	<u>17.649,87</u>

**17. Otros Ingresos y Egresos, netos**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 los Otros Ingresos y Egresos, netos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Otros Ingresos y Egresos, netos	1.571,96	(4.902,19)
	<u>1571.96</u>	<u>(4.902.19)</u>

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de Septiembre del 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros y no se hayan revelado.