Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

MERCATERRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
Celular: 0999618292

www.grupocampos.org
grupocamposasociados
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
@camposasociados
Guayaquil - Ecuador

MERCATERRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 21

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internaciones de Información Financiera

Compañía - MERCATERRA S.A.

NIAAS - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de:
MERCATERRA S.A.

Introducción

1. Hemos efectuado auditado los estados financieros de **MERCATERRA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestra responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mí auditoria dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
Celular: 0999618292
www.grupocampos.org
grupocamposasociados
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
@camposasociados
Guayaquil - Ecuador

MERCATERRA S.A., para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **MERCATERRA S.A.**

Una auditoria también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **MERCATERRA S.A.,** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

6. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de **MERCATERRA S.A.,** y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

7. Nuestra opinión adicional establecida en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **MERCATERRA S.A.,** como agente de recepción y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2015, se emite por separado.

Guayaquil, 20 de Junio del 2016.

Campos & Asoc. Ltda.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Calificación RNAE No. 527

Eco. Xavier Campos Cruz
Socio Principal
No. Reg. Profesional: 2481

MERCATERRA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresado en US $ Dólares

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	62.138	407.394
Activos por impuestos corrientes	4	0	2.573
Servicios y otros pagos anticipados	5	350.026	100.500
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		412.164	510.466
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipos netos	6	175.154	170.900
Inversiones en acciones	7	1.262.503	1.112.731
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.437.657	1.283.631
TOTAL ACTIVOS		1.849.821	1.794.097
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros	8	810	0
Pasivos por impuestos corrientes	9	83	3.900
Otros pasivos corrientes	10	1.410	1.083
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.303	4.983
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos financieros a largo plazo	11	501.975	676.533
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		501.975	676.533
TOTAL PASIVOS		504.278	681.516
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	12	800	800
Resultados acumulados	14	846.981	192.298
Resultado del ejercicio		497.762	919.484
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.345.544	1.112.581
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.849.821	1.794.097

TOMAS WIENER L.
Representante Legal

BACILIO HERAS AMON
Contador
Registro Contador # 10.948

Véanse las notas a los estados financieros

MERCATERRA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresado en US $ Dólares

	NOTAS	2015	2014
Ingresos:			
Dividendos	7	455.090	723.457
Participación en Ganancias de Asociadas	7	195.653	275.901
Utilidad en operación		650.743	999.358
Gastos:			
Gastos de administración	15	-143.623	-77.282
Otros Ingresos	16	0	3.460
Total gastos de administración, financieros y otros ingresos		-143.623	-73.823
Utilidad antes de impuesto a la renta		507.119	925.535
Menos: Impuesto a la renta causado	17	-9.357	-6.052
Resultado neto del ejercicio		497.762	919.484

TOMAS WIENER L.
Representante Legal

BACILIO HERAS AMON
Contador
Registro Contador # 10.948

Véanse las notas a los estados financieros

MERCATERRA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresado en US $ Dólares

	Capital Social	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	800	320.298	321.098
Pago de Dividendos		-128.000	-128.000
Resultado del ejercicio		919.484	919.484
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800	1.111.781	1.112.581
Pago de Dividendos		-264.800	-264.800
Resultado del ejercicio		497.762	497.762
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	1.344.744	1.345.544

TOMAS WIENER L.
Representante Legal

BACILIO HERAS AMON
Contador
Registro Contador # 10.948

MERCATERRA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresado en US $ Dólares

	2015	2014
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de operación:		
Dividendos Recibidos	500.970	375.560
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-402.614	-79.352
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	18.729
Flujos de efectivo de las actividades de operación	98.356	314.937
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0	41.964
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-4.254	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-4.254	41.964
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de financiamiento:		
Pago de Préstamos	-174.558	0
Dividendos pagados	-264.800	-128.000
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	-439.358	-128.000
Aumento neto en efectivo	-345.255	228.901
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	407.394	178.493
Efectivo en caja y bancos al final del período	62.138	407.394
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	507.119	925.535
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	0	8.350
Ajuste por participación no controladoras	-149.773	-623.798
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-9.357	-6.052
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	-3.460
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	0	4.816
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	2.573	0
(Incremento) disminución en activos pagados por anticipado	-249.526	11.460
Incremento (disminución) en pasivos financieros	810	-2.070
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	-3.817	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	328	154
Flujos de efectivo de las actividades de operación	98.356	314.937

TOMAS WIENER L.
Representante Legal

BACILIO HERAS AMON
Contador
Registro Contador # 10.948

(1) Información general

MERCATERRA S.A., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 11 de julio del 2012 en Guayaquil, Ecuador, la misma que se inscribió ante el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, el 11 de julio del 2012. Su actividad principal consiste en Venta al por mayor y menor de todo tipo de equipos para el hogar, industria etc.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) Principios Contables usados en la preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Declaración Explicita y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 4 de Marzo del 2016, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de las compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Activos Financieros-** Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta.
-
- **Pasivos Financieros.-** Son registradas el costo al momento de adquisición de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a MERCATERRA S.A., tales como mercado, financieros y generales del negocio, tal como se detallan a continuación:

1. Mercado.

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

2. Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

3. Generales del Negocio.

La compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponde a anticipo a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.,

Propiedad planta y equipo.

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades planta y equipos son depreciadas aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La tasa de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Instalaciones	10%

Inversiones en Asociadas

Las inversiones en las que ejerce una influencia significativa se contabilizan mediante el método de la participación y se reconocen inicialmente al costo. Se entiende que existe una influencia significativa cuando posee entre el 20% y el 50% de los derechos de voto de la entidad, de acuerdo a lo señalado en la sección 14 "Inversión en Asociadas". No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar, las inversiones cuya participación sea menor al 20% se contabiliza al costo.

Bajo el método de participación, la inversión en la asociada es registrada en el estado de situación financiera a su costo más la participación de la compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la asociada. El estado de resultados refleja la participación de la compañía en los resultados de la asociada. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, la compañía reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio.

Las utilidades y pérdidas que resulten de transacciones entre las compañías y la asociada son eliminadas en la medida del interés de la asociada. Las políticas contables de las asociadas concuerdan con las usadas por la compañía para transacciones equivalentes y circunstancias similares.

Los ingresos por dividendos procedentes de asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista y se muestra como otros ingresos.

Pasivos Financieros.

Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos de actividades ordinarias.

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado y se registran cuando se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de impuesto a la renta del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades de incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinaria nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 16.

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Uso y estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectué ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	62,138	407,394
Total	**62,138**	**407,394**

Corresponde a depósitos en Cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

(4) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado IVA	0	2,573
Total	**0**	**2,573**

Impuesto al valor agregado IVA.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde al crédito tributario originado en las compras de bienes y servicios que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas que realiza la compañía.

(5) Servicios y Otros Pagos Anticipados.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, incluye principalmente anticipos entregados a METRICA DEL PACIFICO S.A. METRIPACIF por US$ 100,000 y US$ 250,026 (2015) a Arenes S.A. por la comprar de un departamento.

(6) Propiedad maquinaria y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	**2015**	**2014**
	(Dólares)	
Edificios	167,000	167,000
Naves y barcazas	20,600	20,600
Vehículos	4,254	0
Subtotal	191,854	187,600
Menos: Depreciación Acumulada	(16,700)	(16,700)
Total	**175,154**	**170,900**

En los años 2015 y 2014, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

Diciembre 31.	**2015**	**2014**
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	170,900	217,754
Más: Adiciones	4,254	0
Menos: Ventas y bajas	0	(40,531)
Menos: Ajustes y reclasificaciones	0	2,027
Menos: Depreciación Anual	0	(8,350)
Saldo Final, neto	**175,154**	**170,900**

Los gastos de depreciación en el año 2014 fueron de US$ 8,350. Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que se incurren.

(7) Inversiones en Acciones.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Razón Social	Porcentaje de participación en el capital		Valor en Libros 2015	Valor en Libros 2014	Valor método de participación 2015	Valor método de participación 2014
			(Dólares)		(Dólares)	
MOTRAC S.A.	29.88%	(1)	531,313	514,941	531,313	514,941
INDUAUTO S.A.	6.67%	(2)	266,800	133,400	N/A	N/A
INDUSUR S.A.	18.47%	(2)	461,750	461,750	N/A	N/A
TECNICONSTRUCTORA S.A.	18.72%	(2)	1,872	1,872	N/A	N/A
MOTCUM S.A.	30.00%	(1)	768	768	768	768
Total			**1,262,503**	**1,112,731**	**532,081**	**515,709**

1. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden a Inversiones que de acuerdo al porcentaje de participación se mantiene registrada por el método de participación. El movimiento de estas inversiones es como sigue:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo al 1 de Enero	515,709	239,808
Compra de Acciones	0	0
Participación de resultados en asociadas	195,653	275,901
Dividendos cobrados	(179,280)	0
Saldo al 31 de Diciembre	**532,081**	**515,709**

2. Corresponde a Inversiones en acciones que de acuerdo al porcentaje de participación en el paquete accionario con llevadas al costo de adquisición. Durante los años 2015 y 2014 se recibieron los siguientes montos por concepto de dividendos:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Induauto S.A.	233,450	150,887
Indusur Industrial del Sur S.A.	221,640	572,570
Total	**455,090**	**723,457**

(8) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Proveedores locales		
No relacionados	810	0
Otros	0	0
Total	**810**	**0**

(9) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	83	2,477
Impuesto a la renta por pagar, nota 16.	0	1,423
Total	**83**	**3,900**

(10) Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a saldos por dividendos a cancelar al accionista JOHN WIENER, correspondiente a utilidades obtenidas en el año 2014 y 2013 respectivamente.

(11) Pasivos financieros a largo plazo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas	501,975	676,533
Total	**501,975**	**676,533**

Cuentas por pagar relacionadas.- En el año 2015 y 2014 corresponden a valores adeudados a la compañía EUROPACIFICO TUR EUROTUR S.A., por un monto de US$ 501,975 y US$ 676,533 respectivamente.

(12) Capital

Está constituida al 31 de diciembre del 2015, por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal $ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

Accionistas	Participación	Total US$	%
GERSTHER S.A.	40	40	5%
WIENER GOMEZ ANTHONY EDWARD	40	40	5%
WIENER GOMEZ DANIEL ALEXANDER	40	40	5%
WIENER GOMEZ JOHN EUGEN	40	40	5%
WIENER KRETZ ANDREAS	40	40	5%
WIENER LEIMDORFER THOMAS	600	600	75%
Total	**800**	**800**	**100%**

Con base a la resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, participes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 24 del 2015 y febrero 24 del 2016, por los ejercicios económicos 2014 y 2015 respectivamente.

Pago de Dividendos.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía procedió a cancelar a sus accionistas el valor de US$ 264,800 y US$ 128,000, respectivamente, por concepto de dividendos generados en los periodos 2014 y 2013, respectivamente.

(13) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad. La compañía no ha realizado provisión por Reserva Legal en el período.

(14) 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 y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(15) Gastos de administración.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Impuestos, contribuciones y otros	66,957	5,515
Honorarios	1,700	6,000
Mantenimiento y reparaciones	58,375	31,500
Seguros	3,239	0
Depreciación	0	8,350
Otros	13,354	25,918
Total	**143,623**	**77,282**

(16) Otros Ingresos.

En el 2014 corresponde a la utilidad en venta de un vehículo.

(17) Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades para los años 2015 y 2014 respectivamente.

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2012 al 2014 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

La conciliación del impuesto a renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31.	**2015**	**2014**
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	507,119	920,906
Más gastos no deducibles	44,563	24,330
Menos Dividendos y efectos por método de participación (VPP) Exentos	(650,743)	(999,358)
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	99,061	81,628
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	0	27,507
Impuesto a la renta causado por el 22%	0	(6,052)
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2015 y 2014	(9,357)	(4,629)
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta).	(9,357)	(6,052)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado:	9,357	6,052
Menos: Anticipo de impuesto a la renta pagado	(9,357)	(4,629)
Total	**0**	**1,423**

(18) Transacciones con partes relacionadas.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas locales y del exterior: Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a:

- Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía, tienen control conjunto o influencia significativa(asociadas) y,
- Personal clave de la gerencia o administración.

Saldos al:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Cuentas por pagar		
EUROPACIFICO TUR EUROTOUR S.A.	501,975	676,533
Total	501,975	676,533

(19) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión Junio del 2016, no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2015.