

## HUMANITAS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
HUMANITAS S.A.

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

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados 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 sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin 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 aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



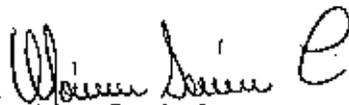
## Opinión

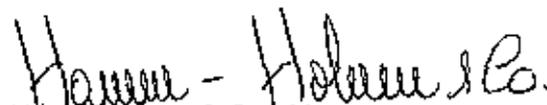
6. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HUMANITAS S.A. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

## Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas por US\$15,997 y US\$145,232, respectivamente, como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.
8. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$102,721.
9. El Informe de Cumplimiento Tributario de HUMANITAS S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Marzo 23, 2016

  
Mónica Sanín C.  
Matrícula CPA G.12338

  
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
SC. RNAE – 003



HUMANITAS S.A.

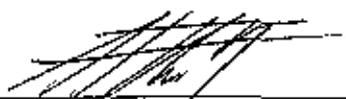
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
Efectivo		56,776
Cuentas por cobrar	5	338,218
Partes relacionadas	6	15,998
Inventarios	7	653,540
Gastos pagados por anticipado	8	117,452
Otros activos		<u>95,846</u>
Total activo corriente		1,277,830
Propiedad, instalaciones y equipos, neto	9	521,942
Inversiones		80,167
Otros activos		<u>500</u>
Total activos		<u>1,880,439</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Obligaciones bancarias	10	300,035
Cuentas por pagar	11	917,582
Partes relacionadas	6	287
Gastos acumulados	12	<u>162,425</u>
Total pasivo corriente		1,380,329
Partes relacionadas	6	144,945
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	27,131
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	15	50,000
Aportes para futuras capitalizaciones	15	118,342
Reserva legal	15	22,790
Resultados acumulados	15	<u>136,902</u>
Total patrimonio		328,034
Total pasivos y patrimonio		<u>1,880,439</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Luis Fernando Uribe Blum  
Representante Legal

  
Ing. Martha Avellino  
Contador

HUMANITAS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

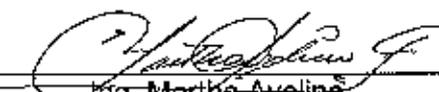
DICIEMBRE 31, 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	
Ingresos por actividades ordinarias	1	3,965,743
Costo de ventas		<u>(2,919,669)</u>
Utilidad bruta		1,046,074
<u>Gastos</u>		
Gastos administrativos		(978,573)
Otros egresos		<u>(1,008)</u>
Total gastos		(979,581)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		66,493
Participación a trabajadores	14	(10,125)
Impuesto a las ganancias	14	<u>(48,119)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>8,249</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Luis Fernando Uribe Blum  
Representante Legal

  
Ing. Martha Avelino  
Contador

HUMANITAS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total resultados acumulados</u>
Saldos a diciembre 31, 2014	50,000	1,715	9,831	0	0	129,586	129,586
Transferencia a resultados acumulados Superávit por revaluación				128,653	128,586	(129,586)	0
Transferencia a reservas, ver Nota 15. PATRIMONIO		116,627	12,959		(129,586)	8,249	(129,586)
Utilidad neta del ejercicio							8,249
Saldos a diciembre 31, 2015	50,000	118,342	22,790	128,653	0	8,249	136,902
							328,034

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Fernando Uribe Blum  
Representante Legal



Ing. Martha Avellino  
Contador

HUMANITAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	
Utilidad neta del ejercicio	8,249
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Participación a trabajadores	10,125
Impuesto a las ganancias	48,119
Depreciación	51,353
Estimación de cuentas de dudoso cobro	3,249
Obligaciones por beneficios a los empleados	7,104
Otros ajustes	(3,559)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar	269,034
Inventarios	(43,127)
Gastos pagados por anticipado y otros	(19,117)
Activos intangibles	25,376
Cuentas por pagar y otros	66,411
Gastos acumulados	121,296
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>544,513</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>	
Adquisición de propiedad, instalaciones y equipos, neto	(259,673)
Certificados de depósitos	(80,000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(339,673)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>	
Obligaciones y préstamos	(181,468)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(181,468)</u>
Aumento neto en efectivo	23,372
Efectivo al comienzo del año	33,404
Efectivo al final del año	56,776

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Luis Fernando Uribe Blum  
Representante legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Martha Avelino  
Contador

HUMANITAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2015

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

*HUMANITAS S.A. fue constituida el 1 de marzo del 2005 en Guayaquil. Su actividad es dedicarse principalmente a la comercialización de equipos de seguridad y electrónicos, y demás actividades vinculadas con la misma.*

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados a la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales 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.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, el mismo que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Propiedad, instalaciones y equipos

La propiedad, instalaciones y equipos se presentan al costo. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 22%; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

f) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la Compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

#### a) Riesgo de mercado

Se categorizó baja, puesto que los equipos son importados; contamos con más de 3 proveedores con líneas de crédito abiertas. Además, nuestro crecimiento está enfocado al servicio de monitoreo.

#### b) Riesgo de crédito

El riesgo esta enlazado con el entorno económico al cierre del año 2015 nuestra cartera de incobrabilidad es mínima.

#### c) Riesgo de liquidez

La Compañía cuenta con el respaldo de la banca local, cabe recalcar que el entorno económico a reducido nuestro Índice de liquidez, pero hemos cumplido con nuestras obligaciones de acuerdo a los convenios y fechas pactadas.

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

Clientes	333,000
Otras	8,467
Estimación de cuentas de dudoso cobro (1)	<u>(3,249)</u>
	<u>338,218</u>

(1) El movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2014	0
Estimación del año	<u>3,249</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>3,249</u>

## 6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
Totem Seguridad y Monitoreo	1,287	0
Bernardo Uribe Blum	13,411	0
Ana Vallarino	1,300	0
Otros funcionarios	0	287
	<u>15,998</u>	<u>287</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta por pagar con partes relacionadas en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

Luis Fernando Uribe Blum	144,945
--------------------------	---------

Durante el año 2015, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Anticipos recibidos	159,381
Préstamos recibidos	319,678

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

Productos terminados (1)	<u>653,540</u>
	<u>653,540</u>

(1) Existe mercadería en garantía por la obligación con el Banco Bolivariano C.A., ver Notas 10, OBLIGACIONES BANCARIAS y 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

## 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos pagados por anticipado se componen de la siguiente manera:

Anticipos a proveedores (1)	71,324
Servicios anticipados	27,148
Arriendos	7,119
Seguros pagados por anticipado	3,274
Otros activos corrientes	8,587
	<u>117,452</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, los anticipos a proveedores incluyen principalmente crédito tributario de IVA por US\$30,214.

9. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de propiedad, instalaciones y equipos es el siguiente:

Costos	Saldo al 31.12.2014	Adiciones	Superávit por revaluación	Activaciones	Ventas, bajas y/o ajustes	Ajustes	Saldo al 31.12.2015
Terreno (1)	0	130,500	111,928	0	0	0	242,428
Edificios e instalaciones	0	19,500	16,725	8,346	0	0	44,571
Muebles y enseres	28,711	19,052	0	0	(921)	0	47,842
Maquinarias y equipos	0	11,474	0	5,279	0	0	16,753
Equipos de computación	76,754	39,456	0	2,918	(7,138)	(2,670)	109,320
Vehículos (2)	101,482	36,500	0	0	(4,205)	0	133,777
Otros	0	3,191	0	0	0	0	3,191
Total costos	207,947	259,673	128,653	16,543	(12,264)	(2,670)	597,882
Depreciación acumulada	(26,537)	(51,353)	0	(1,257)	3,337	(130)	(75,940)
Propiedad, instalaciones y equipos, neto	181,410	208,320	128,653	15,286	(8,927)	(2,800)	521,942

(1) Existe una hipoteca sobre el terreno ubicado en pascuales por la obligación con el Banco Boliviano C.A., ver Notas 10. OBLIGACIONES BANCARIAS y 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

(2) Un vehículo de la Compañía se encuentra en garantía por la obligación con el Banco Pichincha C.A., ver Notas 10. OBLIGACIONES BANCARIAS y 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones bancarias se forman de la siguiente manera:

<u>Banco Bolivariano C.A. (1) (2)</u> Préstamos con vencimiento hasta el 25 de noviembre del 2016, con una tasa de interés promedio del 10.36%	174,167
<u>Banco del Pacífico S.A.</u> Préstamos con vencimiento hasta el 5 de septiembre del 2016, con una tasa de interés del 9.76%	111,579
<u>Banco Pichincha C.A. (3)</u> Préstamos con vencimiento hasta el 27 de diciembre del 2016, con una tasa de interés del 11.20%	14,289
	<u>300,035</u>

- (1) Existen mercaderías en garantía por US\$100,255, ver Nota 7. INVENTARIOS.
- (2) Existe una hipoteca sobre terreno por US\$330,696, ver Nota 9. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO.
- (3) Existe vehículo garantizando obligaciones por US\$44,695, ver Nota 9. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO.

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

Proveedores locales (1)	321,314
Proveedores del exterior (2)	210,040
Anticipos de clientes	186,348
Impuestos por pagar	50,904
Liquidación de haberes	15,241
Ventas diferidas	133,735
	<u>917,582</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente cuentas por pagar a: i) Redsis Cia. Ltda. por US\$67,318 y ii) Electroecuatoriana S.A. por US\$27,723.
- (2) Al 31 de diciembre del 2015, incluye cuentas por pagar a: i) Everfocus Electronics Corp., por US\$139,697 y ii) Flir Commercial Vision Systems, Inc., por US\$70,343

## 12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

IESS por pagar	21,417
Beneficios sociales por pagar	84,421
Nómina	46,462
Participación a trabajadores	10,125
	<u>162,425</u>

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	14,137	5,890	20,027
Provisión del año	6,455	649	7,104
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>20,592</u>	<u>6,539</u>	<u>27,131</u>

## 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

Al 31 de diciembre del 2015, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	66,493
Participación a trabajadores	(10,125)
Gastos no deducibles	162,355
Utilidad gravable	<u>218,723</u>
Impuesto corriente	(48,119)
Anticipo determinado	24,807

## 15. PATRIMONIO

### Capital social

El capital social y pagado de la Compañía es de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los Accionistas.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 8 de mayo del 2015, se aprobó la transferencia del 10% de la utilidad del ejercicio 2014 a reserva legal. Al 31 de diciembre del 2015, esta asciende a US\$22,790.

### Aportes futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 8 de mayo del 2015, se aprobó la transferencia de la utilidad del ejercicio 2014, parte de la misma se asignó para futuras capitalizaciones por US\$116,627.

### 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 re-liquidación de impuestos, etc.

## 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

### Juicio Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador

El Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE) mediante Resolución No. SENAE-JAUA-2015-0015-RE, resuelve; sancionar a la Compañía con una multa administrativa como contravención administrativa por la autoridad aduanera, por presumirse que adecuó su conducta a lo dispuesto en el Art. 299, numeral 3, Art. 175 del COPCI reformado por COIP, por lo que la presunta multa por contravención ascendería a la cantidad de US\$85,875.

Al 31 de diciembre del 2015, el juicio se encuentra garantizado con certificado de depósito a largo plazo por US\$80,000 en el Banco Bolívariano C.A.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 23, 2016) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.