

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES
CRESCENTE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2015	2014
DICIEMBRE 31.			
(en U.S. Dólares)			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	5,259	7,094
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	7	35,196	27,297
Cuentas por Cobrar			2,623
Impuestos, retenciones y anticipos			10,748
Inventarios	8	23,454	47,762
Total Activos Corrientes		63,909	87,623
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	0	18,934
Activos por Impuestos Diferidos	16	25	2,496
Total Activos no Corrientes		25	21,430
TOTAL ACTIVO		63,934	69,192

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador



COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO		Notas	2015	2014
			DICIEMBRE 31,	
			(en U.S. Dólares)	

PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	10	599	5,603	
Financiamiento	11	32,992	25,953	
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		1,887	3,384	
Otras obligaciones acumuladas por pagar		5,743	16,329	
Total Pasivos Corrientes		41,221	51,269	

Total Pasivo		41,221	51,269	
---------------------	--	---------------	---------------	--

PATRIMONIO		22,713	17,923	
-------------------	--	---------------	---------------	--

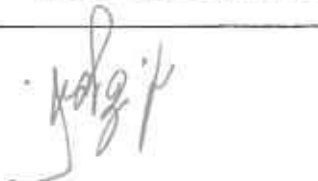
TOTAL		63,934	69,192	
--------------	--	---------------	---------------	--

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador



COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	2015	2014
	(en U.S Dólares)	
Ingresos por Ventas	53,015	66,559
Costo de Ventas	(8,059)	(21,678)
Margen	44,956	44,881
GASTOS OPERACIONALES		
PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN	14	(574)
De Venta	14	(15,504)
De administración	14	(18,856)
Financieros, neto		(586)
Otros ingresos / (gastos)		(7,505)
Total de Gastos	(35,610)	(43,025)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta	9,346	1,856
Menos gasto por impuesto a la Renta	16	
Corriente	(2,085)	(1,552)
Diferido	(2,471)	980
Total impuesto a la Renta	(4,556)	(572)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL	4,790	1,283

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
 Gerente General

CPA. MARCELO EGAS
 Contador

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Legal y Facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados			
					Ajustes de la		Total	Patrimonio
					primera Adopción	Resultados		
(en U.S. Dólares)								
Saldos al 1 de enero del 2014	400	1,000	50	0	-733	15,923	15,190	15,640
Ganancia neta del año						1,283	1,283	1,283
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400	1,000	50	0	-733	17,206	16,473	17,923
Ganancia neta del año						4,790	4,790	4,790
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400	1,000	50	0	-733	21,996	21,263	22,713

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General

CPA. MARCELO EGAS
Contador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas 2015 2014

(en U.S. Dólares)

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	(22,858)	3,112
Cobros procedentes de las Ventas	34,818	48,528
Otros cobros de actividades de operación	0	(503)
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(33,222)	(31,471)
Pago a y por cuenta de los empleados	(23,900)	(13,427)
Impuestos a las ganancias pagados	(554)	(15)
otras entradas (salidas) de efectivo		
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	18,934	0
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	18,934	0
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	2,089	(1,464)
Financiación por Préstamos	19,121	
Pagos de préstamos	(17,032)	(1,464)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1,835)	1,648
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	7,094	5,446
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	5,259	7,094

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

NATALIA KING
Gerente General

CPA. MARCELO EGAS
Contador

... Continuación

Notas	2015	2014
		(en U.S dólares)
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a la Renta	10,996	2,184

Ajuste por Partidas distintas al efectivo

(1,848)	12,205
---------	--------

Ajuste por gastos de depreciación

0

5,473

Ajuste por gastos en provisiones

(1,848)

6,732

Cambios en Activos y Pasivos

(32,006)	(11,277)
----------	----------

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar

(7,160)

(18,030)

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

0

69

(Incremento) disminución en anticipo a proveedores

523

0

(Incremento) disminución en inventarios

(12,821)

21,571

(Incremento) disminución en Otros Activos

1,260

1,886

(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar

(54)

(15,751)

(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar

(3,296)

1,675

(Incremento) (disminución) en beneficios empleados

(10,458)

(2,697)

Flujos de Efectivo netos procedentes de
(utilizados en) actividades de operación

(22,858)	3,112
----------	-------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

NATALIA KING
Gerente GeneralCPA. MARCELO EGAS
Contador

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el once de enero de dos mil cinco. Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1791992628001.

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida República No. 740 y Eloy Alfaro – Edificio Consorcio Profesional.

El objeto social es la importación, distribución y ventas de equipos y productos, instrumentos, implementos e insumos médicos y hospitalarios, pudiendo también comercializar y distribuir bienes de consumo humano y/o animal.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 18 de marzo del 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para periodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2015 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Funcional

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA. considera como efectivo y equivalentes, al efectivo, los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos**2.4.1 Reconocimiento-**

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) Préstamos y partidas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales (a clientes): estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son

pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período.

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.6.3 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida limitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (leasing) se clasifican en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad o, cuando éstas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios: Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio.

b) Otros Activos – Incluye Activos Filios

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015 y del 2014, se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes sobre las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.9 Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio**2.9.1 Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar el 15% de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando estos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.11 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- | | |
|----|---|
| a) | La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos. |
| b) | Las vidas útiles y valores residuales de la propiedad, planta y equipo. |

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMES Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Situación económica del país

La dependencia económica del país al precio del petróleo es determinante para el volumen de actividad en los negocios. Existe una contracción generada por la disminución del precio del barril de petróleo de un promedio de USD 85 en 2014 a USD 30 en 2015, y a la fecha del presente informe fluctúa entre USD 20 y USD 40.

Adicionalmente, los países con moneda propia han devaluado sus monedas para enfrentar el constante fortalecimiento del dólar. Ecuador al utilizar el USD como moneda no puede realizar este tipo de actividad.

Frente a estas dos situaciones el gobierno ha desarrollado una serie de mecanismos que han generado contracción en los negocios y encarecimiento en los bienes y servicios que el país genera.

COMERCIALIZACION Y EXPORTACIONES CRESCENTE CIA. LTDA. frente a esta situación ha reducido sus negocios a la línea alimenticia, en la cual la búsqueda de clientes y socios estratégicos para su desarrollo es constante.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2015	2014
CORRIENTE		
NO CORRIENTE		
(en U.S. Dólares)		
CORRIENTE		
NO CORRIENTE		

Activos Financieros medidos al Costo	5,259	7,094	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5,259	7,094	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	35,196	27,296	
Cuentas por cobrar Comerciales	35,196	26,697	
Otras cuentas por Cobrar	0	600	
Total Activos Financieros	40,455	34,390	0
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	33,592	31,556	0
Cuentas por Pagar Comerciales y otras	599	5,603	
Cuentas por pagar	32,992	25,953	0
Financiamiento			
Total Pasivos Financieros	33,592	31,556	0

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y 31 de diciembre de 2014, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

Bancos Locales	5,259	7,094
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	5,259	7,094
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Composición:

	2015	2014
Ciudadanos Locales	7,169	4,841
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	-420	-3,544
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6,749	1,297
Cuenta por Cobrar Relacionadas	28,447	25,400
Otras	0	600
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	35,196	27,297

(en U.S. Dólares)

El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	-3,544	-1,589
Provisión (-), disminución (+)	3,124	-1,955
Saldo al final del año	-420	-3,544

(en U.S. Dólares)

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	2015	2014
Productos Terminados	23,568	20,937
Provisión Deterioro de Inventarios	0	-2,263
Provisión Valor Neto de Realización	-114	-7,926
Total	23,454	10,748

(en U.S. Dólares)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedad planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014:

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo

	(en U.S. Dólares)	
	2015	2014
Equipos de Computación	0	0
Vehículos	0	18,934
Total Saldo	0	18,934

Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo

	2015	2014
Equipos de Computación	0	200
Vehículos	0	38,986
total Costo Adquisición	0	39,186

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor

	2015	2014
Equipos de Computación	0	200
Vehículos	0	20,052
total Depreciación Acumulada	0	20,252

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	2015	2014
Saldo al 31 de Diciembre 2014		
Costo Histórico	38,986	39,186
Depreciación Acumulada	-20,052	-20,252
Valor en Libros al 31 de diciembre 2014	18,934	18,934
Movimiento 2015		
Adiciones	38,986	39,186
Bajas	-21,742	-21,942
Depreciación Acumulada por Bajas	1,690	1,690
Gasto por Depreciación	18,934	18,934
Movimiento Neto del año 2014		
Saldo al 31 de Diciembre 2015		
Costo Histórico	0	0
Depreciación Acumulada	0	0
Valor en Libros al 31 de diciembre 2015	0	0

NOTA 10: PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014:

	2015	2014
Cuentas comerciales y otras por pagar	599	654
Proveedores Locales No relacionados	599	654
Total proveedores	0	4,949
Cuenta por Pagar Peniel	599	5,603
Total cuentas comerciales y otras por pagar	599	5,603

NOTA 11. FINANCIAMIENTO

El siguiente es un resumen de las cuentas de financiamiento al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014.

Financiamiento			
2015	2014	(en U.S. Dólares)	
		Obligaciones con Personas naturales	
		Obligaciones con Sociedades	
		Total cuentas Financiamiento	
0	12,081		
32,992	13,872		
32,992	25,953		

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado es 400 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 13: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2, 10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios			
2015	2014	(en U.S. Dólares)	
		Ingresos por Ventas Productos importados	
24,964	36,506	Ingresos por Ventas de Servicios	
51	24,500	Otros ingresos	
53,015	66,559	Total Ingresos Ordinarios	

NOTA 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2015				2014			
	Costo de	Gastos	Administrativos	Venta	Costo de	Gastos	Administrativos	Venta
Compra de Producto Terminado	8,059				21,678			
Gastos de Promoción y Publicidad		5,886		1,992		574		574
Gastos del Personal		2,212		2,770		6,343		10,543
Beneficios sociales		2,400		4,159				3,291
Honorarios				0		878		878
Gastos de viaje		1,690		0		216		216
Depreciaciones		3,076		2,037				5,473
Otros				0				13,959
Total	8,059	16,264	14,166	37,489	21,678	18,856	16,078	56,612

NOTA 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Saldos y 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.

Sociedad	Transacción	2015	2014
Corpomedica	Préstamos	19,121	29,899
Corpomedica	Ventas	28,000	25,000
Sra. Natalia King	Remuneraciones	4,378	4,200
Total Transacciones con Partes Relacionadas		51,499	59,099

(en U.S. Dólares)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas son las siguientes:

	2015		2014	
	(en U.S. Dólares)			
Corporación	Por Cobrar	28,448	32,992	0
Total Partes Relacionadas	Por Cobrar	28,448	32,992	0
	Por Pagar			13,872
	Por Pagar			13,872

NOTA 16: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

16.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

16.2 Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de impuestos Diferidos es el siguiente:

	2015		2014	
	(en U.S. Dólares)			
Saldo Inicial	2,496	1,516	597	2,496
Inventarios	-2,089		383	
Provision Incobrables	-382			
Total	25	2,496	2,496	2,496

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2015		2014	
	(en U.S. Dólares)			
Inventarios	1,516	598	382	980
Provision Incobrables		382		2,496
Total		1,516		2,496
Saldo al 1.1.2014				
Incrementos (decrementos)				
Saldo al 31.12.2014				
Incrementos (decrementos)				
Saldo al 31.12.2015				

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

16.3 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	9,346	1,856
(+) Gastos no deducibles	132	5,201
Base imponible para impuesto a la renta	9,478	7,057
Impuesto a la renta tarifa 22%	2,085	1,552
Anticipo calculado de impuesto a la renta	591	764

(en U.S. Dólares)

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de no presentar al Servicio de Rentas Internas información de los socios / accionistas la tarifa se incrementa al 25%.

Durante los ejercicios fiscales 2014 y 2015 se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La norma del Anticipo no aplica a compañías constituidas a partir del año 2009 por los primeros cinco años de operación.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% de las utilidades gravables por USD 2,085 y USD 1,552 respectivamente.

16.3.1 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

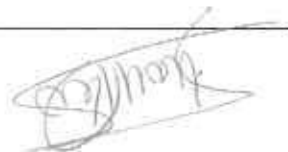
	2015	2014
Saldo al inicio del año	554	15
(-) Pagos	-554	-15
(-) Retenciones en la Fuente	-840	-594
(-) Anticipo Pagado	0	-404
(+) Impuesto a la renta causado	2,085	1,552
Saldo al Final del año	1,245	554

(en U.S. Dólares)

NOTA 17: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

NATALIA KING
Gerente General



CPA. MARCELO EGAS
Contador

