



SUDAMERICA ENERGY SUDAMER SA

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Contenido:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambio en el Patrimonio

Estado de Flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER SA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

	<i>Notas</i>	2014	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	4	94.541,10	2.431,26
Inversiones	5	173.088,88	194.597,23
Cuentas Por Cobrar Clientes	6	749.438,04	52.328,31
Otras Cuentas por Cobrar	7	667.049,33	81.540,32
Credito Tributario	8	549.041,78	583.420,75
Activos Por Impuestos diferidos	9	7.294,81	7.294,81
Inventarios	10	1.269.114,89	2.385.248,27
Total activos corrientes		3.509.568,83	3.306.860,95
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad Planta y Equipo	11	395.013,74	270.961,49
Total activos no corrientes		395.013,74	270.961,49
Total Activos		3.904.582,57	3.577.822,44

PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores Por Pagar	12	2.183.562,05	1.879.225,64
Sobregiros Bancarios	13	0,00	620,17
Sueldos Y Prestaciones Sociales	14	362.661,26	298.465,16
Aportes Al IESS	15	94.732,44	52.418,79
Impuestos por Pagar	16	639.190,62	369.677,36
Prestamos a Corto Plazo	17	4.601,78	0,00
Total pasivos corrientes		3.284.748,15	2.600.407,12
PASIVOS LARGO PLAZO			
Prestamos Accionistas	18		350.000,00
Total Pasivos a Largo Plazo			350.000,00
Total Pasivo		3.284.748,15	2.950.407,12

PATRIMONIO			
Capital Social	19	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal	20	22.444,38	22.444,38
Aport a Futuras Capitalizacion	21	170.910,02	170.910,02
Utilidades Acumuladas años Anteriores	22	609.571,00	459.753,50
Perdidas Acumuladas Años Anteriores	23	-150.909,57	0,00
Resul.Acum.por Fectos NIIF's	24	-34.657,81	-34.657,81
Ganancia/Perdida Actuarial	25	-8.615,67	-8.615,67
Utilidad del Ejercicio	26	1.092,07	7.580,90
Total patrimonio		619.834,42	627.415,32
Total pasivos y patrimonio		3.904.582,57	3.577.822,44

0,00

0,00

Gabriel Galarza

GERENTE GENERAL

Daniel Escobar

CONTADOR GENERAL

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER SA

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2014	2015
Ingresos de actividades ordinarias	27	12.951.319,93	8.995.614,03
Costo de ventas	28	12.401.669,78	8.221.350,53
GANANCIA BRUTA		549.650,15	774.263,50
Gastos de administración	29	346.220,15	574.763,50
TOTAL COSTOS Y GASTOS		346.220,15	574.763,50
UTILIDAD OPERACIONAL		203.430,00	199.500,00
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		203.430,00	199.500,00
Menos			
Impuesto a la Renta		171.823,43	161.994,10
Participacion Trabajadores		30.514,50	29.925,00
Reserva Legal			
Utilidad del período		1.092,07	7.580,90

Gabriel Galarza

GERENTE GENERAL

Escobar Daniel

CONTADOR GENERAL

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER SA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Reservas Legal	Capital pagado	Resultados Acum. por efectos NIIFS	Utilidades Acum. Ant	Perdidas Acumuladas acumuladas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acum. por efectos NIIFS	Ganancia/Perdida Actuarial	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	22.444.38	10.000.00	170.910.02	459.753.50	0.00	7.580.90	-34.657.81	-8.615.67	627.415.32
Aumento de capital Utilidad ejercicio actual									
Saldos al 31 de diciembre del 2015	22.444.38	10.000.00	170.910.02	459.753.50	0.00	7.580.90	-34.657.81	-8.615.67	627.415.32

Gabriel Gajarza

GERENTE GENERAL

Escobar Daniel

CONTADOR GENERAL

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER SA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	8.504.680,28
Clases de cobros por actividades de operación	950101	4.290.046,93
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3.955.705,90
Otros cobros por actividades de operación	95010105	334.341,03
Clases de pagos por actividades de operación	950102	4.214.633,35
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	4.080.162,27
Otros pagos por actividades de operación	95010205	134.471,08
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	8.504.680,28
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	94.541,10
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	197.028,49
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	29.925,00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	136.774,83
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	136.774,83
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	30.328,66
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	423.885,82
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(388.829,59)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(4.727,57)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	197.028,49

**SUDAMERICA ENERGY SUDAMER SA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Contenido

- 1. Información General**
- 2. Políticas Contables Significativa**
- 3. Estimación y juicios contables**
- 4. Efectivo**
- 5. Cuentas por cobrar no relacionados**
- 6. Otras Cuentas por cobrar**
- 7. Impuestos Corrientes**
- 8. Propiedad Planta y Equipo**
- 9. Proveedores**
- 10. Otras cuentas por pagar**
- 11. Beneficios empleados corto plazo**
- 12. Beneficios post empleo**
- 13. Ingresos**
- 14. Gastos administrativos y ventas**
- 15. Capital Social**
- 16. Resultados Acumulados**

SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.

1. Información general

SUDAMER SA, es una compañía limitada, constituida el año 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito en el 2005, con una duración de 50 años.

Su objeto social es el Asesoramiento, Financiero legal e informativo para empresas nacionales y extranjeras de personas naturales o jurídicas etc..

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de SUDAMER , han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2015, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de SUDAMER SA., como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

Los estados financieros de SUDAMER SA., al 31 de diciembre del 2015, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de enero del 2015, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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 definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2013, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de SUDAMER S.A., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIF 10 - Consolidación de estados financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIF 11 - Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIF 12 - Revelaciones de intereses en otras entidades	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIF 13 - Medición a valor razonable	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIF 9 y NIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIF 10, NIF 11 y NIF 12 - Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - Estados financieros separados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIF (NIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2009-2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable

de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2014 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
4	Efectivo y sus equivalentes	94.541,10	2.431,26

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

5. Inversiones

Los saldos de las inversiones Al 31 de diciembre del 2015, se muestran a continuación:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
5	Inversiones	173.088,88	194.597,23

6. Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por cobrar a clientes se encuentran:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
6	Cuentas Por Cobrar Clientes	749.435,93	52.328,31

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015, la composición de los saldos de Otras cuentas por cobrar..

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
7	Otras Cuentas por Cobrar	667.049,33	81.540,32

8. Credito Tributario.

El crédito tributario se encuentra desagregado de la siguiente forma:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
8	Credito Tributario	549.041,78	583.420,75

9. Impuestos Diferidos

Corresponde al valor resultante del calculo autorial del personal.

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
9	Activos Por Impuestos diferidos	7.294,81	7.294,81

10. Inventarios

Los inventarios por herramientas al 31 de diciembre del 2015, se detallan a continuación, según Aplicación NIC 2

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
<i>10</i>	Inventarios	1.269.114,89	2.385.248,27

11. ACTIVOS NO CORRIENTES

Los Activos No Corrientes de la Compañía se desagregan en dos grupos, :

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
<i>11</i>	Activos no Corrientes	395.013,74	270.961,49

a.) Propiedad Planta y Equipos.-

Los Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2015, se detallan a continuación, mediante la aplicación de la NIC 16.

La formula de Calculo es la establece la Ley de Regimen Tributario Interno Art. 28 numeral 6

Se Deprecia los bienes muebles que fueron adquiridos hasta el 15 dentro del mismo mes

Si pasan del 15 en el mes siguiente.

Se Activa Como Activo Fijo a partir de los 250 USD

b.) Bienes Intangibles

Corresponde al Sistema Contable Fenix.

12. Proveedores por Pagar

Los Saldos de las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre del 2015 suman:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
<i>12</i>	Proveedores Por Pagar	2.183.562,05	1.879.225,64

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

13. Sobregiros Bancarios

Los sobregiros Bancarios se reflejan a continuación,

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
13	Sobregiros Bancarios	0,00	620,17

14. Sueldos y prestaciones sociales.

Los saldos de sueldos y prestaciones sociales al 31 de diciembre del 2015, son:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
14	Sueldos Y Prestaciones Sociales	362.661,26	298.465,16

El desglose de sueldos y prestaciones sociales es :

15. Aportes al IESS

Los saldos de Aportes al IESS al 31 de diciembre del 2015, son:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
15	Aportes Al IESS	94.732,44	52.418,79

16. Impuestos por Pagar

Las Obligaciones que se mantiene, con el Servicio de Rentas Internas se desglosan de la siguiente forma:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
16	Impuestos por Pagar	639.190,62	369.677,36

17. Prestamos a Corto Plazo

Obligaciones que se mantiene, con Instituciones financieras se desglosan de la siguiente forma:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
17	Prestamos a Corto Plazo	4.601,78	0,00

18. Prestamos Accionistas.

Los socios en el ejercicio 2015, efectuaron un préstamo, como Capital de trabajo por:

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
18	Prestamos Accionistas	0,00	350.000,00

19. Capital Social

El Capital social Pagado se encuentra en :

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
19	Capital Social	10.000,00	10.000,00

20. Reserva Legal

Se a provisionado el 10% de las utilidades netas como reerva legal, para poder capitalizar a futuro,

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
20	Reserva Legal	22.444,38	22.444,38

21. Aportes a Futuras Capitalizaciones.

Corresponde a los saldos a la 31 de Diciembre del 2014 y 2015, en donde se refleja los Aportes de los socios para capitalizar a la empresa en su futuro.

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
21	Aportes a Futuras Capitalizacion	170.910,02	170.910,02

22.- Utilidades Acumuladas Años anteriores

Corresponde a los saldos a la 31 de Diciembre del 2014 y 2015, en donde se refleja los Resultados Positivos de Ejercicios Anteriores que no han sido repartidos a los Socios.

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
22	Utilidades Acumuladas años Anteriores	609.571,00	459.753,50

23.- Perdas Acumuladas Años anteriores

Las Perdas acumuladas se enjugaron con los resultados acumulados de años anteriores.

24.- Resultados Acumulados por efectos de NIFES

Corresponde a los saldos a la 31 de Diciembre del 2014 y 2015, en donde se refleja los Resultados de la Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
24	Resul.Acum.por Efectos NIF's	-34.657,81	-34.657,81

25.- Ganancias Perdidas Autoriales

Corresponde a los saldos a la 31 de Diciembre del 2013 y 2014, en donde se refleja los Resultados de la Aplicación de las Normas Internacionales, Por concepto de los cálculos autoriales al personal activo, según NIC 19

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
25	Ganancia/Perdida Actuarial	-8.615,67	-8.615,67

26.- Utilidad del Ejercicio en Curso

Corresponde a los Resultados Netos del ejercicio a la 31 de Diciembre del 2014 y 2015,

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
26	Utilidad del Ejercicio	1.092,07	7.580,90

27.- Ingresos Ordinarios

Corresponde a los Ingresos Ordinarios por la Actividad económica de la firma correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015,

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
27	Ingresos de actividades ordinarias	12.951.319,93	8.995.614,03

28.-Costo Operacional

Corresponde a los Costos Operacionales por la Actividad económica de la firma correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015,

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
28	Costo de Produccion	12.401.669,78	8.221.350,53

29- Gastos Administrativos

Corresponde a los Gastos Administrativos por la Actividad económica de la firma correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015,

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
29	Gastos de administración	346.220,15	574.763,50

30.- Utilidad antes de Impuesto a la Renta.

<i>Notas</i>	<i>Cuentas Contables</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>
30	UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	203.430,00	199.500,00

INDICADORES ECONOMICOS

INDICE DE SOLVENCIA

		CALCULO		INDICE
1 Indice de solvencia				
<u>Activo Corriente</u>	Es Igual a	<u>3.306.860,95</u>	=	1,271670472
<u>Pasivo Corriente</u>		2.600.407,12		

INDICE ESTRUCTURAL

2. Indice estructural	Es Igual a		=	0,175362341
<u>Patrimonio</u>		627.415,32		
<u>Activo Total</u>		3.577.822,44		

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

3. Indice de endeudamiento	Es Igual a		=	0,824637659
<u>Pasivo Total</u>		<u>2.950.407,12</u>		
<u>Activo Total</u>		3.577.822,44		

CAPITAL DE TRABAJO

4. Capital de trabajo					
<u>Activo Corriente</u>	menos	<u>Pasivo Corriente</u>	=	Capital de trabajo	
<u>3.306.860,95</u>	-	2.600.407,12	=	706.453,83	


Gabriel Galarza
GERENTE GENERAL


Daniel Escobar
CONTADOR GENERAL

