

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la
Junta de Socios de
COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes: estado del resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

3. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentario

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
31 de marzo del 2016



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de auditoría

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2015	2014	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes (Nota 3)	162,019	173,735	0	84,098
Cuentas y cuentas por cobrar:	27,857	43,481	420,320	492,716
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	27,857	43,481	193,439	247,369
Otras cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)			226,881	245,347
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	48,574	269,569	10,926	10,421
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	36,067	31,712		
Inventarios (Nota 7)	152,801	100,211		
Total activo corriente	427,318	618,708	431,246	587,235
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos fijos (Nota 8)	1,317,117	1,146,160	0	148,631
			75,319	53,230
Total activo no corriente	1,317,117	1,146,160	75,319	201,861
TOTAL ACTIVOS	1,744,435	1,764,868	506,565	789,096
PASIVOS CORRIENTES				
Préstamos bancarios (Nota 9)				
Proveedores:				
Cuentas por pagar comerciales (Nota 10)				
Otras cuentas por pagar (Nota 11)				
Obligaciones laborales (Nota 12)				
Total pasivo corriente				
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos bancarios (Nota 9)				
Jubilación Patronal y desahucio (Nota 14)				
Total pasivo no corriente				
TOTAL PASIVOS				
PATRIMONIO				
Capital social (Nota 15)	250,000		250,000	
Reserva legal (Nota 16)	27,712		27,712	
Resultados acumulados (Nota 17)	708,335		708,335	
Otro resultado integral	-10,610		-10,610	
Resultado del ejercicio	262,433		262,433	
TOTAL PATRIMONIO	1,237,870		1,237,870	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,744,435		1,744,435	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

Sr. Iván Navarrete Loor
Gerente General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

Sr. José Luis Rodríguez
Contador General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

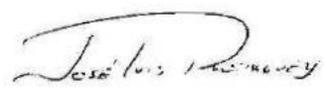
COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	3,989,335	3,856,584
Menos: Costos de ventas	-2,097,762	-2,213,573
Utilidad bruta	1,891,573	1,643,011
 Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-1,612,524	-1,334,926
Utilidad operacional	279,049	308,085
 Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-82,516	-78,070
Otros gastos	-62,590	-67,724
Otros gastos	-19,926	-10,346
Más: Otros ingresos no operacionales	65,900	61,548
 Resultado del ejercicio	262,433	291,563

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



Sr. Iván Navarrete Loor
Gerente General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.



Sr. José Luis Rodríguez
Contador General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

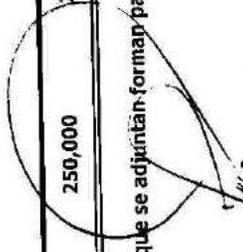
COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	250,000	27,712	151,814	0	262,313	691,839
Transferencia a resultados acumulados						0
Registro jubilación patronal			262,313	-10,197	-262,313	-10,197
Registro provisión desahucio				-79		-79
Reclasificación de cuentas			2,646		295,140	2,646
Utilidad del ejercicio 2014					295,140	295,140
Impuesto a la renta 2014 recalculado					-3,577	-3,577
Saldo al 31 de diciembre del 2014	250,000	27,712	416,773	-10,276	291,563	975,772
Transferencia a resultados acumulados			291,563	-65	-291,563	0
Registro jubilación patronal				-269		-65
Registro provisión desahucio					262,433	-269
Utilidad del ejercicio 2015					262,433	262,433
Saldo al 31 de diciembre del 2015	250,000	27,712	708,335	-10,610	262,433	1,237,870

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



Sr. José Luis Rodríguez
 Contador General
 Comercial El Arbolito Cía. Ltda.



Sr. Iván Navarrete Loor
 Gerente General
 Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

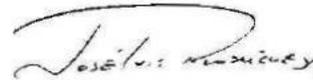
COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4,004,957	3,869,459
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3,448,644	-3,409,530
Efectivo por otras actividades de operación	<u>0</u>	<u>-97,342</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	556,313	362,587
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	<u>-335,300</u>	<u>-352,093</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-335,300	-352,093
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Financiación por préstamos a largo plazo	0	200,000
Pago por préstamos bancarios y terceros	<u>-232,729</u>	<u>-195,354</u>
Efectivo utilizado/provisto por actividades de financiación	-232,729	4,646
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-11,716	15,140
Efectivo al comienzo del año	173,735	158,595
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>162,019</u>	<u>173,735</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



Sr. Iván Navarrete Loor
 Gerente General
 Comercial El Arbolito Cía. Ltda.



Sr. José Luis Rodríguez
 Contador General
 Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

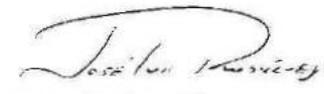
COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Resultados del ejercicio	402,895	444,476
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	164,342	131,339
Jubilación patronal y desahucio	21,755	25,704
Gasto participación trabajadores e impuesto a la renta	-140,462	-149,336
	45,635	7,707
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	15,624	12,875
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	216,639	-113,654
Disminución / Aumento en inventarios	-52,590	17,150
Disminución en cuentas por pagar	-53,929	0
Disminución en otras cuentas por pagar	-18,466	-25,801
Aumento en otros pasivos	505	19,834
	107,783	-89,596
Efectivo neto provisto por actividades de operación	556,313	362,587

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



Sr. Iván Navarrete Loor
Gerente General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.



Sr. José Luis Rodríguez
Contador General
Comercial El Arbolito Cía. Ltda.

**COMPAÑÍA COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA., es una Compañía Limitada constituida mediante escritura pública el 04 de Enero del 2006, otorgada por la Notaria Decimosexta de este Cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero del 2006 bajo el número 129 tomo 137.

La compañía se constituyó con un capital de \$600,00. El 25 de noviembre del 2010 se decide aumentar el capital por el valor de \$99.400,00 obteniendo así un capital social de \$100.000,00. A los 22 días del mes de octubre del 2013 la Junta General por unanimidad decide que las utilidades no distribuidas del ejercicio económico del año 2012 sean destinadas para aumento del capital por el valor del \$150.000,00 ascendiendo su capital social a \$250.000,00

1.1 Objeto social

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA., es una compañía cuyo objeto social es la comercialización, producción, fabricación, distribución, compra, venta, importación, exportación de toda clase de licores, conservas, productos de primera necesidad, y todo lo que tiene que ver con productos de delicatessen y supermercado. La administración de empresas cuya actividad predominante sea la rama de artículos para el hogar. La importación, exportación y comercialización de lubricantes y en general todo implemento para automotores, así como también, brindar el servicio de lavado y lubricación de automotores; importar y exportar toda clase de bienes de libre comercio tradicionales o no. Ser socio o accionista de otras compañías, sociedades, corporaciones, fundaciones y asociaciones.

Estructura Organizacional

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, el Gerente General. La Junta General de socios legalmente convocados y reunidos es el órgano supremo de la Compañía, las decisiones tomadas por ésta no pueden ser cambiadas, revisadas o reformadas sino por la misma.

Domicilio principal

La dirección de la compañía y domicilio principal es Av. Eloy Alfaro N48-108 y Av. Azucenas. Ubicado en la provincia Pichincha ciudad Quito – Ecuador.

Entorno Económico

Balanza comercial

La Balanza Comercial en 2015 registró un déficit de USD - 2,092.4 millones. Este comportamiento se explicó principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras.

La Balanza Comercial Petrolera, de enero a diciembre de 2015 tuvo un saldo favorable de USD 2,752.7 millones; superávit menor al obtenido en el mismo período de 2014 (USD 6,885.1 millones). El menor superávit se debe principalmente a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera, disminuyó su déficit (36.2%) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2014, al pasar de USD - 7,597.6 millones a USD - 4,845.1 millones

Exportaciones

En 2015 las exportaciones alcanzaron USD 18,365.9 millones. En términos relativos fueron menores en -28.6% (USD 7,366.4 millones) con relación a las ventas externas registradas en 2014 (USD 25,732.3 millones). Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 0.8 %, al pasar de 22,092 miles de toneladas métricas a 22,263 miles de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de -49.7 % (USD 6,604.9 millones), pasando de USD 13,302.5 millones a USD 6,697.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados disminuyó en -50.1 %.

Exportaciones petroleras y no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período de análisis, fueron de USD 11,668.4 millones, monto inferior en 6.1 % (USD 761.4 millones) respecto a enero-diciembre de 2014, que fue de USD 12,429.8 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 2.3 %, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,277.8 millones, valor inferior al exportado entre enero y diciembre de 2014 en 1 % (USD 64 millones); y, las No Tradicionales alcanzaron USD 5,390.6 millones, -11.5 % (USD -697.5 millones) menos que las ventas efectuadas en el mismo período.

Las participaciones porcentuales de los productos Tradicionales y No Tradicionales en las exportaciones No Petroleras, registradas entre enero y diciembre de 2015, fueron de 53.8 % y 46.2 %, respectivamente.

Importaciones

De enero a diciembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 20,458.3 millones, nivel inferior en USD 5,986.5 millones a las compras externas realizadas durante enero-diciembre de 2014 (USD 26.444.8 millones), lo cual representó una disminución de 22.6 %.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), al comparar los períodos enero-diciembre 2014 y 2015, el grupo de productos cuyo valor FOB creció fue: Productos Diversos (3.4 %); mientras que, los grupos que disminuyeron fueron los Combustibles y Lubricantes (38.5 %); Bienes de Capital (19.6 %); Bienes de Consumo (19.1 %); y, Materias Primas (14.8 %).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En el área urbana el desempleo alcanzó el 5,65%, mientras en diciembre del 2014 esa tasa llegó a 4,54%. En el área rural, el desempleo pasó de 2,25% en diciembre del 2014 al 2,88% del mismo mes del 2015. Las variaciones tanto del área urbana como rural son estadísticamente significativas.

En el doceavo mes del 2015, la pobreza se ubicó en 23,3% y la pobreza extrema en 8,45%. Estas cifras no representan variaciones estadísticamente significativas con respecto a diciembre del 2014.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de 3,38% en el 2015 frente al 3,67% del 2014, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2015, el país registró una inflación mensual de 0,09% en comparación al 0,11% del doceavo mes del año previo.

En el 2015, el mes con mayor inflación fue abril con 0,84% seguido de febrero con 0,61%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron octubre con el -0,09% y julio con -0,08%.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

“La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).”**

Estados financieros con propósito de información general

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.”

“Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.”

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYMES aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo.

Características cualitativas de información

Todos los estados financieros deben cumplir las siguientes características cualitativas en su información, estas son:

Comprensibilidad – Relevancia – Materialidad – Fiabilidad – Esencia sobre la forma – Prudencia – Integridad – Comparabilidad – Oportunidad – Equilibrio entre costo y beneficio.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que puedan afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un período de crédito (cobro) de 4-6 días promedio. Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Inventarios

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costos promedio ponderado para su valoración.

1.11 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.12 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.14 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.15 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.
Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2015 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir el 22%, estas tarifa se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.17 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.19 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.20 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.21 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Caja general	71,776	29,024
Caja general 2	3,500	3,500
Caja general 3	3,000	3,000
Caja chica	300	300
Fondo rotativo Delicatessen	150	150
Fondo rotativo Deli República	150	150
Fondo rotativo Delivery	100	100
Total cajas	78,976	36,224
Banco Pichincha	82,819	136,091
Banco Produbanco	224	1,420
Total bancos	83,043	137,511
Total general	162,019	173,735

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
A Cuentas por cobrar clientes	10,074	30,338
Cuentas por cobrar Visa	10,180	6,737
Cuentas por cobrar Diners Club	4,367	3,479
Cuentas por cobrar Mastercard	2,112	2,079
Cuentas por cobrar American Express	1,124	848
Total general	27,857	43,481

Detalle de clientes (a)

Nº	Descripción	Valor
1	Arca ecuador S.A.	6,096
2	Grace Castro	1,839
3	Produccion El Arbolito	1,601
4	Angela Marina Guadalupe Castillo	538
Total		<u>10,074</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipo proveedores	36,739	258,435
Préstamos empleados	3,994	5,186
Cuentas por cobrar Producción El Arbolito	5,000	4,000
Otras cuentas por cobrar empleados	41	1,159
Otras cuentas por cobrar	2,800	724
Cheques devueltos		65
Total general	<u>48,574</u>	<u>269,569</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipo impuesto a la renta	11,148	12,507
1% Ret. Fuente	301	486
2% Ret. Fuente	24,618	
Crédito tributario renta		18,719
Total general	<u>36,067</u>	<u>31,712</u>

7. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Inventarios de productos terminados	152,801	100,211
Total general	<u>152,801</u>	<u>100,211</u>

8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo 01/01/2015	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo 31/12/2015
Muebles y enseres	182,496	51,252			233,748
Equipos de oficina	25,613	6,814			32,427
Equipos de computación	81,761	17,757			108,147
Equipos de medición	4,002	0			4,002
Equipos de limpieza	1,571	0			1,571
Equipo de refrigeración	80,004	0			80,004
Vehículos	376,957	74,477	-76,307		375,127
Estanterías y perchas	4,117	0			4,117
Letreros	5,758	0			5,758
Seguridad	3,450	0			3,450
Maquinarias y Equipos	182,868	11,277			194,145
Instalaciones	9,044	0			9,044
Edificios	569,950	99,500		232,272	901,722
Construcciones en Proceso	156,679	65,593		-232,272	0
Subtotal costo	1,694,269	326,671	-76,307	0	1,953,262
Depreciaciones					
Muebles y enseres	71,328	22,544			93,872
Equipos de oficina	5,657	3,147			8,804
Equipos de computación	54,377	16,583			70,960
Equipos de medición	1,365	263			1,629
Equipos de limpieza	435	90			525
Equipo de refrigeración	57,250	7,690			64,940
Vehículos	253,996	50,960	-76,307		228,650
Estanterías y perchas	3,522	380			3,902
Letreros	3,604	576			4,179
Seguridad	2,657	345			3,002
Maquinarias y Equipos	34,057	19,921			53,978
Instalaciones	490	904			1,395
Edificios	59,370	40,939			100,309
Subtotal depreciaciones	548,109	164,342	-76,307	0	636,145
Total activo fijo neto	1,146,160	162,329	152,614	0	1,317,117

9. PRÉSTAMOS BANCARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

<u>Institución</u> <u>Financiera</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de</u> <u>Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Saldo 31-12-2015</u>		<u>Saldo 31-12-2014</u>	
					<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Banco Pichincha	2012-11-29	2015-11-14	300,000	9.74%				148,631
Banco Pichincha	2014-10-17	2015-10-12	100,000	11.20%		84,098		
Total general					-	-	84,098	148,631

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Proveedores locales (a)	193,439	247,369
Total general	<u>193,439</u>	<u>247,369</u>

Detalle de Proveedores (a):

Nº	Proveedor	Saldo
1	Vinos y espirituosos vinesa S.A.	48,195
2	Mazmotors S.A.	26,589
3	Carnidem	15,932
4	Andrade Aguilar Francisco Fernando	14,003
5	Arca Ecuador S.A.	11,167
6	Ecarni	11,000
7	Almacenes Juan El Juri Cía.Ltda.	10,881
8	Del Campo Cía. Ltda.	7,779
9	Floralp S.A.	7,433
10	Alfonso Benjamin Lopez Balarezo	3,805
11	Alpina productos alimenticios Alpiecuador S.A.	2,910
12	Carmilema Yungan Luis Virgilio	2,885
13	Sipia S.A.	2,565
14	Ideplast ideas plasticas Cía.Ltda.	2,421
15	Herminia Sánchez e hijos Cía Ltda	1,999
16	Quifatex S.A.	1,957
17	Distribuidora de la sierra xeps Cía. Ltda	1,808
18	Dibeal Cía Ltda	1,781
19	Embutser S.A.	1,766
20	Ecopacific empresa comercial del pacifico S.A.	1,734
21	Hoja verde gourmet hovgo S.A.	1,505
22	Multiservicios Juan de la cruz S.A.	1,342
23	Inducarton S.C	1,057
24	Dimprokel S.A.	1,045
25	Otros proveedores	9,884
	Total general	<u>193,439</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Obligaciones con la administración tributaria	33,684	31,023
Impuesto a la renta	80,028	89,282
Total obligaciones con el SRI	113,712	120,305
IESS por pagar	12,784	10,057
Participación trabajadores	60,434	67,208
Nómina por pagar	31,917	36,212
Liquidaciones por pagar	1,292	0
Total beneficios trabajadores	106,427	113,477
Otras cuentas por pagar	1,221	4,212
Tarjeta Diners	5,521	6,618
Socios por pagar		735
Total otras cuentas por pagar	6,741	11,565
Total general	226,881	245,347

12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Fondo de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,052	5,783	4,805	12,640
Aplicaciones	-26,669	-14,885	-29,522	-71,076
Provisiones	27,349	15,931	25,577	68,857
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,732	6,829	860	10,421
Aplicaciones	-34,920	-19,323	-29,150	-83,393
Provisiones	34,986	20,622	28,290	83,898
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,798	8,128	0	10,926

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2015</u>
Iva por pagar	28,118
Retenciones en la fuente por pagar	5,567
Impuesto a la renta	80,028
Total general	<u><u>113,712</u></u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado del ejercicio	402,895	448,053
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-60,434	-67,208
Más: Gastos no deducibles	34,722	16,544
Menos: Deducción trabajadores con discapacidad	-13,420	-7,820
Base imponible impuesto a la renta	<u>363,763</u>	<u>389,569</u>
Impuesto a la Renta	<u>80,028</u>	<u>85,705</u>
	Porcentaje de impuesto	22%
	22%	22%
Menos: Retenciones en la Fuente del Anticipo pagado	-24,919	-19,205
	-11,148	-12,507
Impuesto a Pagar	<u><u>43,961</u></u>	<u><u>53,993</u></u>

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Provisión jubilación patronal	58,148	43,748
Provisión bonificación desahucio	17,171	9,482
Total general	<u>75,319</u>	<u>53,230</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 250.000 para el 31 de diciembre del 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 250.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1 por acción.

16. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Reserva legal	27,712	27,712
Total general	<u>27,712</u>	<u>27,712</u>

17. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Resultados acumulados	733,050	441,488
Adopción Niifs	-24,715	-24,715
Total general	<u>708,335</u>	<u>416,773</u>

18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Ingresos operacionales		
Ventas Delicatessen	2,118,192	1,771,773
Ventas Deli República	1,381,981	1,359,151
Ventas Micro		350,356
Ventas Deli Matriz	506,460	317,088
Ventas Deli Sucursal		79,981
Descuento en ventas	-8,035	-21,334
Devolución en ventas	-9,263	-429
Total ingresos operacionales	<u>3,989,335</u>	<u>3,856,584</u>
Ingresos no operacionales		
Ingresos no operacionales	65,900	57,403
Ingresos Financieros		4,143
Total ingresos operacionales	<u>65,900</u>	<u>61,548</u>
Total general	<u>4,055,235</u>	<u>3,918,132</u>

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Costos		
Costo de ventas	2,107,120	2,216,993
Descuento en compras	-9,358	-3,420
Total costos	<u>2,097,762</u>	<u>2,213,573</u>
Gastos		
Gastos administración y ventas	1,612,524	1,334,926
Gastos financieros	62,590	67,724
Otros gastos	19,926	10,346
Total gastos	<u>1,695,040</u>	<u>1,412,996</u>
Total general	<u>3,792,802</u>	<u>3,626,568</u>

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría el 31 de marzo del 2016 de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.