NOVAFOOD S.A. NFSA

Informe financiero por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados financieros y notas

WOLFXCAAT
financial management & tax consulting

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de:
NOVAFOOD S.A. NFSA

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NOVAFOOD S.A. NFSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Base para la opinión calificada

Al 31 de diciembre de 2015, no pudimos obtener evidencia suficiente y apropiada, así como no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoria para determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos de los saldos que se detallan a continuación:

a) La compañía no presentó detalle de cuentas por cobrar comerciales que soporten la partida presentada en los estados financieros, limitando la realización de confirmación con clientes, por lo que hemos considerado el saldo presentado en el estado financiero y registros contables; así como no dispone del análisis de vencimiento e incobrabilidad que establezca el importe necesario para constituir una estimación por deterioro.

b) La compañía no presentó detalle de existencias de inventario disponibles para la venta e importación en tránsito, limitando la realización de la toma física de inventarios, por lo que hemos considerado el saldo presentado en el estado financiero y registros contables; así como no se dispone del análisis del valor neto de realización que establezca el importe necesario para constituir una estimación por deterioro.

c) La compañía no soportó documentadamente el derecho legal sobre el saldo presentado en el estado financiero como crédito tributario del Impuesto a la Renta por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiese existido la limitación mencionada en el párrafo precedente, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NOVAFOOD S.A. NFSA., al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

WOLFXCAAT

Quito, Mayo 19, 2016
RNAE No.610

Silva Erazo V
Licencia No. 17-4020

CONJUNTO COMPLETO DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF PARA LAS PYMES

CONTENIDO:

A. Estado de Situación Financiera 2
B. Estado de Resultados Integrales 3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio 4
D. Estado de Flujos de Efectivo 5
E. Notas a los Estados Financieros 6
1. Información general de la entidad 6
2. Bases de preparación de los estados financieros 6
3. Políticas de contabilidad significativas 7
4. Determinación de valores razonables 14
5. Administración de riesgos 14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo 16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 16
8. Inventarios 16
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes 17
10. Otros activos corrientes 18
11. Propiedades, planta y equipo 18
12. Activos y pasivos por impuestos diferidos 20
13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 20
14. Pagos a y por cuenta de empleados 20
15. Obligaciones con instituciones financieras corriente 21
16. Obligaciones con instituciones financieras no corriente 21
17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados 21
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente 22
19. Patrimonio 22
20. Ingresos de actividades ordinarias 24
21. Costo de ventas 24
22. Otros ingresos 25
23. Gastos de administración 25
24. Gastos de ventas 25
25. Otros gastos 25
26. Gastos financieros 26
27. Eventos subsecuentes 26

A. Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31 2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.464	15.533
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	625.263	653.259
Inventarios	8	337.669	316.319
Activos por impuestos corrientes	9	60.591	179.854
Otros activos corrientes	10	700	982
Total activos corrientes		1.025.687	1.165.944
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	2.661	4.504
Activos por impuestos diferidos	12	22.848	-
Total activos no corrientes		25.509	4.504
Activos totales		1.051.196	1.170.448
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	(657.250)	(706.266)
Pagos a y por cuenta de empleados	14	(13.885)	(10.631)
Obligaciones con instituciones financieras corriente	15	(12.651)	(31.468)
Pasivos por impuestos corrientes	9	(5.606)	(866)
Total pasivos corrientes		(689.592)	(749.231)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras no corriente	16	(256.639)	(99.458)
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	17	(13.813)	(11.716)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente	18	-	(4.731)
Pasivos por impuestos diferidos	12	-	(1.135)
Total pasivos no corrientes		(270.452)	(117.040)
Pasivos totales		(1.160.044)	(866.271)
Patrimonio			
Capital social	19	(291.734)	(100.800)
Aporte para futura capitalización		-	(298.594)
Reserva legal		(3.791)	(3.791)
Resultados acumulados		383.624	78.259
Aplicación primera vez de las NIIF		20.749	20.749
Total patrimonio		108.848	(304.177)
Total pasivos y patrimonio		(1.051.196)	(1.170.448)

Vásconez Merino Roberto José
Representante Legal

Albán Calero Rosa Elvira
Contador General

B. Estado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31 2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	20	(366.495)	(733.333)
Costo de ventas	21	234.596	563.391
Ganancia bruta		**(131.899)**	**(169.942)**
Otros ingresos	22	(6.256)	(92.166)
Gastos de administración	23	98.963	146.023
Gastos de ventas	24	115.941	53.593
Otros gastos	25	-	2.268
Gastos financieros	26	40.716	45.464
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a las ganancias		**115.463**	**(14.760)**
Menos:			
Participación empleados		-	2.214
(Ingreso) gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	(16.672)	17.405
Pérdida neta		**98.791**	**4.859**

Vásconez Merino Roberto José
Representante Legal

Albán Calero Rosa Elvira
Contador General

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Aplicación primera vez de las NIF	Total Patrimonio
	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2014	(100.800)	(298.594)	(3.791)	73.400	20.749	(309.036)
Resultado del periodo	-	-	-	(14.760)	-	(14.760)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**(100.800)**	**(298.594)**	**(3.791)**	**58.640**	**20.749**	**(323.796)**
Corrección de errores (Nota 19b)	-	-	-	19.619	-	19.619
Saldo reexpresado al 1 de enero de 2015	(100.800)	(298.594)	(3.791)	78.259	20.749	(304.177)
Resultado del periodo	-	-	-	98.791	-	98.791
Aumento de capital (Nota 19c)	(190.934)	-	-	-	-	(190.934)
Aporte futuras capitalizaciones (Nota 19d)	-	298.594	-	-	-	298.594
Corrección de errores (Nota 19e)	-	-	-	206.574	-	206.574
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**(291.734)**	**-**	**(3.791)**	**383.624**	**20.749**	**108.848**

Vásconez Merino Roberto José
Representante Legal

Albán Calero Rosa Elvira
Contador General

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	259.459	733.333
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(276.168)	(513.204)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(131.155)	(210.565)
Otros pagos por actividades de operación	-	(161.009)
Intereses pagados	(39.955)	(1.152)
Intereses recibidos	2.000	-
Impuestos a las ganancias pagados	(2.386)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	836	92.166
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**(147.370)**	**(60.430)**
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(1.763)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	**-**	**(1.763)**
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	152.449	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(19.150)	3.201
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	**133.300**	**3.201**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	**(14.070)**	**(48.993)**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio de año	15.533	64.526
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año:	**1.464**	**15.533**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	(98.791)	(4.859)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.042	(20.500)
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas	(3.039)	-
Ajustes por gastos en provisiones	4.002	2.268
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(16.572)	17.405
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	2.214
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(79.279)	(69.379)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.138)	(95.690)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	95.922	-
(Incremento) disminución en inventarios	(28.579)	160.428
(Incremento) disminución en otros activos	(3.903)	65.668
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(41.243)	(160.403)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	6.913	185.329
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3.254	6.921
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	12.244	(62.978)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(17.817)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**(147.370)**	**(60.430)**

Vásconez Merino Roberto José
Representante Legal

Albán Calero Rosa Elvira
Contador General

E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

NOVAFOOD S.A. NFSA., (en adelante la compañía), constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 15 de febrero de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 02 de marzo de 2006; su principal actividad es la importación, exportación comercialización, venta, producción y distribución de todo tipo de productos elaborados, semielaborados, en bruto, materia prima de productos alimenticios.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en la Av. Mariana de Jesus E7-197 y Pradera, de la ciudad de Quito del Ecuador.

Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 17 de mayo de 2016.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015.

b. *Bases de medición*

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

c. *Moneda funcional y de presentación*

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador, a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. *Estimaciones y juicios contables*

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a. *Clasificación de saldos corrientes y no corrientes*

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. *Instrumentos financieros*

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

IV. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

V. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio

c. *Inventarios*

Se encuentran valuados como sigue:

I. En proceso y terminados, al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.

II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.

III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

d. *Propiedad, planta y equipo*

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se cepredan desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el periodo actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 – 50
Maquinarias y equipo	3 – 35
Equipos de transporte	5 – 15
Muebles y equipos de oficina	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e. *Activos intangibles*

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

g. Beneficios a empleados

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal esta definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una

tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.
Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promecio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad, cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

h. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

I. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

J. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren. Se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

k. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios

respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

l. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

m. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía.
Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan

regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. *Riesgo de moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. *Riesgo de tasas de interés*

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Efectivo en caja y bancos	1.464	15.533
Total	**1.464**	**15.533**

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	607.358	542.434
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	1.138	-
Estimación cuentas incobrables	-	(14.355)
Pagos anticipados	16.767	125.177
Total	**625.263**	**653.256**

8. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Mercaderías en tránsito	167.775	149.615
Productos terminados y mercadería en almacén	169.894	166.704
Total	**337.669**	**316.319**

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por IVA	7.707	41.914
Crédito tributario por Impuesto a la Renta (a)	52.884	137.940
Total	**60.591**	**179.854**
Pasivos por impuestos corrientes		
A la Administración Tributaria	(5.606)	(866)
Total	**(5.606)**	**(866)**

a De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
(Pérdida) utilidad del periodo	(115.462)	14.760
(-) Participación a trabajadores	-	(2.214)
Utilidad antes de impuesto a la renta	**(115.462)**	**12.546**
(+) Gastos no deducibles	11.608	4.575
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-	(3.590)
(Pérdida) utilidad gravable	**(103.854)**	**13.531**
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	-	2.977
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	6.178	17.405
(=) Gasto por impuesto a la renta corriente	**6.178**	**17.405**
(-) Retenciones y pagos anticipados	(59.060)	(155.344)
Crédito tributario por Impuesto a la Renta (a)	(52.884)	(137.940)

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	6.176	17.405
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(22.848)	-
(Ingreso) gasto por impuesto a las ganancias	**(16.672)**	**17.405**

10. Otros activos corrientes

El detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Otros activos corrientes	700	982
Total	**700**	**982**

11. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Costo	34.977	34.977
Depreciación acumulada (ppe)	(32.316)	(30.473)
Total	**2.661**	**4.504**
Clasificación		
Muebles y enseres	945	1.277
Maquinaria, equipo e instalaciones	229	274
Equipo de computación	1.487	2.953
Total	**2.661**	**4.504**

Detalle	Terrenos	Edificios y otros inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos y equipos de transporte	Total
Costo:							
Costo al 01 de enero de 2014	99.858	150.142	3.317	440	29.457	18.000	301.214
Adiciones	-	-	-	-	1.763	-	1.763
Ventas / bajas	(99.858)	(150.142)	-	-	-	(18.000)	(268.000)
Costo al 31 de diciembre de 2014	-	-	3.317	440	31.220	-	34.977
Costo al 31 de diciembre de 2015	-	-	3.317	440	31.220	-	34.977
Depreciación / Deterioro Acumulado:							
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2014		36.404	1.708	123	25.655	2.318	67.208
Depreciación		30.028	332	44	1.612	3.600	35.616
Ventas / bajas		(66.432)	-	-	-	(5.918)	(72.350)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2014		-	2.040	167	28.267	-	30.473
Depreciación		-	332	44	1.466	-	1.843
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2015		-	2.372	211	29.733	-	32.316
Valor en libros al 31 de diciembre de 2014	-	-	1.277	274	2.953	-	4.504
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	-	-	945	229	1.487	-	2.661

12. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Activo por impuestos diferidos	22.848	-
(-) Pasivos por impuestos diferidos	-	(1.135)
Total	**22.848**	**(1.135)**
Activo por impuestos diferidos		
Por amortización por pérdidas tributarias	22.848	-
	22.848	**-**
Pasivos por impuestos diferidos		
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	**1.135**
	-	**1.135**

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(304.921)	(345.163)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(308.658)	-
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	(229.855)	(358.531)
Anticipos de clientes	(13.816)	(1.572)
Total	**(857.250)**	**(705.266)**

14. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pago a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Por participación a trabajadores	-	(2.214)
Obligaciones con el IESS	(2.192)	(4.287)
Sueldos y beneficios empleados	(11.693)	(4.130)
Total	**(13.885)**	**(10.631)**

15. Obligaciones con instituciones financieras corriente

El detalle de obligaciones con instituciones financieras corriente es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Con instituciones financieras no relacionadas locales	(12.851)	(31.468)
Total	**(12.851)**	**(31.468)**

16. Obligaciones con instituciones financieras no corriente

El detalle de obligaciones con instituciones financieras no corriente es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Con instituciones financieras no relacionadas locales no corriente	(256.639)	(99.458)
Total	**(256.639)**	**(99.458)**

17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(9.683)	(6.170)
Por desahucio no corriente	(4.130)	(5.546)
Total	**(13.813)**	**(11.716)**

	Jubilación patronal (en U.S. dólares)	Indemnización por desahucio (en U.S. dólares)	Total (en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2014	8.280	8.971	17.251
Costo laboral por servicios actuales	2.050	1.309	3.359
Costo financiero	580	619	1.199
Pérdida (ganancia) actuarial	(3.215)	(5.353)	(8.568)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(1.525)	-	(1.525)
Gasto del período	(2.110)	(3.425)	(5.535)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014	6.170	5.546	11.716
Costo laboral por servicios actuales	1.325	664	1.989
Amortización de costos de servicios pasados no reconocidos	-	-	-
Costo financiero	404	357	761
Pérdida (ganancia) actuarial	2.395	(368)	2.027
Efecto de reducciones y liquidaciones	(611)	(2.700)	(3.311)
Costo por servicios pasados	-	631	631
Gasto del período	3.513	(1.416)	2.097
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015	9.683	4.130	13.813

18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corriente - relacionadas	-	(4.731)
Total	-	**(4.731)**

19. Patrimonio

a. Capital social

El capital social de la compañía consta de doscientas noventa y un mil setecientas treinta y cuatro acciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Correccion de errores (re-expresion al 1 de enero de 2015)

La compañía no reconoció el gasto por participación a trabajadores y gasto por impuesto a las ganancias dentro del periodo terminado al 31 de diciembre de 2014.

c. Aumento de capital

Según escritura de aumento de capital inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, con fecha 6 de febrero de 2015, se aumentó el capital social de la compañía por el valor de CIENTO NOVENTA MIL NOVECIENTOS TREINTA Y CUATRO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (US$ 190.934,00), mediante compensación de créditos.

d. Aportes futuras capitalizaciones

Según acta de junta general extraordinaria universal de accionistas celebrada el 6 de enero de 2015, se resolvió la reclasificación de valores constantes en la cuenta aportes futuras capitalizaciones a la cuenta de pasivo préstamos accionistas, por el valor de DOSCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO CON 23/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (US$ 298.594,23).

e. Corrección de errores

La compañía registró contra resultados acumulados DOSCIENTOS SEIS MIL QUINIENTOS SETENTA Y CUATRO CON 05/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (US$ 206.574,05), según lo siguiente:

Descripción	Valor
Baja gastos de constitución (ref. 1)	66,19
Gasto interés financiero año anterior (ref. 2)	533,04
Comisión e interés años anteriores (ref. 3)	58.581,77
Baja ISD años anteriores (ref. 4)	81.266,16
Gasto interés año anterior (ref. 5)	436,67
Gasto interés año anterior (ref. 6)	436,67
Baja anticipos años anteriores (ref. 7)	5.700,82
Baja garantías año anterior (ref. 8)	672,00
Baja importaciones año anterior (ref. 9)	7.230,28
Baja anticipos año anterior (ref. 10)	2225,7
Comisiones financieras año anterior (ref. 11)	14.188,36
Baja de activos por impuestos corrientes años anteriores (ref. 12)	35.236,39
Total corrección de errores	**206.574,05**

- **Referencia 1**.- La compañía al 31 de diciembre de 2014 mantenía como parte de sus activos gastos de constitución, activos no reconocidos bajo la normativa NIIF.

- **Referencia 2**.- Reconocimiento de intereses de años anteriores, a fin de representar obligación presente con el Banco Bolivariano (Tarjeta de Crédito Visa).

- **Referencia 3**.- Reconocimiento de intereses y comisiones de años anteriores, a fin de representar obligación presente con Certinvest.

- **Referencia 4**.- En base al análisis del Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), correspondientes a los años 2011 y 2012; se determinó que US$ 81.266,16 debieron ser enviados al gasto en años anteriores por no sustentar crédito tributario en función a las resoluciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

- **Referencia 5**.- Reconocimiento de intereses correspondientes al préstamo recibido del Señor Juan José Cueva, recibidos con fecha 19 de agosto de 2014, devengados hasta el 31 de diciembre de 2014.

- **Referencia 6**.- Reconocimiento de intereses correspondientes al préstamo recibido de la Señora Margarita Carrión, recibidos con fecha 19 de agosto de 2014, devengados hasta el 31 de diciembre de 2014.

- **Referencia 7**.- Se da de baja anticipos a proveedores que no se van a liquidar y cua no cumplen el criterio de activo, valores registrados en contabilidad por más de 3 años sin movimiento.

- **Referencia 8**.- Se da de baja valores entregados por garantía en importaciones, valores que fueron devueltos en años anteriores y contabilizados contra otros ingresos.

- **Referencia 9**.- Se da de baja valores registrados en importaciones en tránsito de años anteriores que no fueron liquidados en las importaciones asociadas.

- **Referencia 10**.- Se da de baja anticipos entregados a Almagro, que no se van a liquidar, valores que según el proveedor ya fueron compensados en años anteriores.

- **Referencia 11**.- Reconocimiento de comisiones financieras de años anteriores, a fin de representar obligación presente con Kapital Group.

- **Referencia 12**.- En base al análisis del Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA), desde el año 2013 al año 2014 se determinó que el valor de US$ 35.236,39 debieron enviarse al gasto en años anteriores por no sustentar crédito tributario en función a las declaraciones presentadas por la compañía al Servicio de Rentas Internas.

20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Venta de bienes	(298.559)	(699.783)
Prestación de servicios	(67.936)	(33.550)
Total	**(366.495)**	**(733.333)**

21. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Consumo de inventarios	234.596	563.391
Total	**234.596**	**563.391**

22. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Por reversión de pasivos por beneficios a empleados	(1.904)	-
Intereses ganados	(2.000)	-
Otros ingresos	(2.354)	(92.166)
Total	**(6.258)**	**(92.166)**

23. Gastos de administración

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Gasto por amortizaciones - Adm	-	57
Gasto por beneficios a empleados - Adm	45.787	88.904
Gasto por depreciaciones - Adm	1.842	6.879
Otros gastos de administración	49.334	50.183
Total	**96.963**	**146.023**

24. Gastos de ventas

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Gasto por beneficios a empleados - Vtas	91.864	10.313
Otros gastos de ventas	24.077	43.280
Total	**115.941**	**53.593**

25. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	-	2.268
Total	**-**	**2.268**

26. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Gastos financieros - no relacionadas	39.955	44.265
Gastos financieros - OBD	761	1.199
Total	**40.716**	**45.464**

27. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de autorización para su emisión 17 de mayo de 2016 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estacos financieros adjuntos.

Vásconez Merino Roberto José
Representante Legal

Albán Calero Rosa Elvira
Contador General