

SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS
Y PECUARIOS SIAP NL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de la compañía
Suministros de Insumos Avícolas y Pecuarios Siap NL Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía Suministros de Insumos Avícolas y Pecuarios Siap NL Cía. Ltda. que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan errores importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Suministros de Insumos Avícolas y Pecuarios Siap NL Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

g. Cuervo

RNAE - 232
Abril 28, 2016
Quito - Ecuador

Victor H. Samaniego Robayo

Víctor Hugo Samaniego Robayo
Licencia No. 26577

SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS Y PECUARIOS SIAP NL CÍA. LTDA.

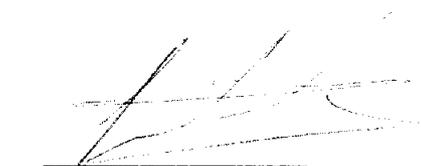
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en U. S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	7,747	24,746
Cuentas por cobrar comerciales	4	567,346	740,120
Inventarios	5	159,229	256,272
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>228,883</u>	<u>295,004</u>
Total activos corrientes		<u>963,205</u>	<u>1,316,142</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	7	1,026,903	1,070,115
Activos biológicos, neto	8	11,942	11,460
Otros activos	9	167,265	167,507
Activos por impuestos diferidos	10	<u>55,846</u>	<u>53,027</u>
Total activos no corrientes		<u>1,261,956</u>	<u>1,302,109</u>
TOTAL		2,225,161	2,618,251



Brian Tenesa Andino
Gerente General



Patricio Vega Vega
Contador General

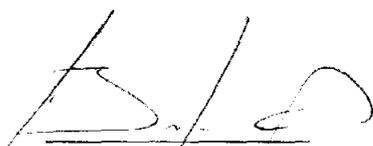
Ver notas a los estados financieros

SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS Y PECUARIOS SIAP NL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos y sobregiros bancarios	11	88,567	148,129
Vencimientos corrientes obligaciones a largo plazo	12	103,041	270,309
Proveedores	13	1,206,538	1,044,958
Cuentas por pagar	14	24,796	40,806
Gastos acumulados	15	11,575	20,328
Total pasivos corrientes		<u>1,434,517</u>	<u>1,524,530</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	16	228,390	236,021
Cuentas por pagar a socios	23	85,142	137,421
Pasivos por impuestos diferidos	17	1,990	9,018
Total pasivos no corrientes		<u>315,522</u>	<u>382,460</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,750,039</u>	<u>1,906,990</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social		650,912	650,912
Aportes para futura capitalización		105,202	105,202
Reserva legal		7,218	7,218
Reserva de capital		8,701	8,701
Resultados acumulados aplicación Niif primera vez		51,271	51,271
Resultados acumulados		(348,182)	(112,043)
Patrimonio de los socios		<u>475,122</u>	<u>711,261</u>
TOTAL		<u>2,225,161</u>	<u>2,618,251</u>


Brian Tenesaca Andino
Gerente General


Patricio Vega Vega
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS Y PECUARIOS SIAP NL CÍA. LTDA.

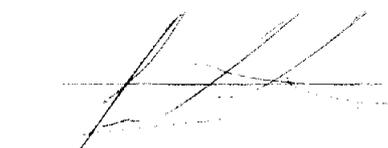
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21	2,090,512	3,488,521
COSTO DE VENTAS		<u>1,703,758</u>	<u>2,720,566</u>
MARGEN BRUTO		<u>386,754</u>	<u>767,955</u>
GASTOS OPERATIVOS:			
Gastos de administración	22	249,578	326,970
Gastos de venta	22	324,249	352,283
Gastos financieros		41,713	16,346
Otros (ingresos) gastos, neto		<u>(11,811)</u>	<u>(17,985)</u>
Total		<u>603,729</u>	<u>677,614</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(216,975)</u>	<u>90,341</u>
Menos (más):			
Participación a empleados	15		13,551
Impuesto a la renta corriente	18	28,824	27,219
Impuesto a la renta diferido		<u>(9,660)</u>	<u>(793)</u>
Total		<u>19,164</u>	<u>39,977</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(236,139)</u>	<u>50,364</u>



Brian Tenesaca Andino
Gerente General



Patricio Vega Vega
Contador General

Ver notas a los estados financieros

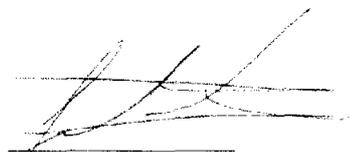
SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS Y PECUARIOS SIAP NL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados aplicación 1era vez Niif</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	650,912		7,218	8,701	51,271	(162,407)	555,695
Utilidad neta						50,364	50,364
Aportes de socios	_____ -	<u>105,202</u>	_____ -	_____ -	_____ -	_____ -	<u>105,202</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	650,912	105,202	7,218	8,701	51,271	(112,043)	711,261
(Pérdida) neta	_____ -	_____ -	_____ -	_____ -	_____ -	(236,139)	(236,139)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>650,912</u>	<u>105,202</u>	<u>7,218</u>	<u>8,701</u>	<u>51,271</u>	<u>(348,182)</u>	<u>475,122</u>


Brian Tenesaca Andino
Gerente General


Patricio Vega Vega
Contador General

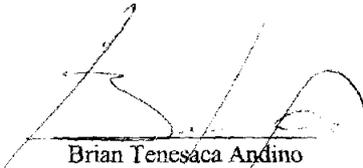
Ver notas a los estados financieros

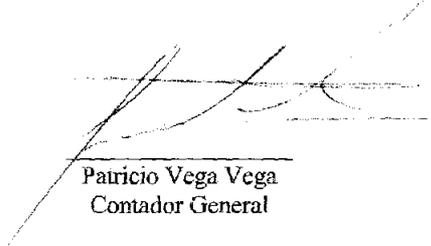
SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS Y PECUARIOS SIAP NL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	2,263,286	3,549,906
Efectivo pagado a proveedores y a empleados	(2,007,818)	(3,029,897)
Intereses pagados	(21,997)	(16,346)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>3,459</u>	<u>16,423</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>236,930</u>	<u>520,086</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5,200)	(87,763)
Adquisición de activos biológicos	(3,000)	
Adquisición de otros activos	<u>(19,019)</u>	<u>(83,400)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(27,219)</u>	<u>(171,163)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Pago) de préstamos obligaciones bancarias	(226,710)	(328,069)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(226,710)</u>	<u>(328,069)</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	(16,999)	20,854
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>24,746</u>	<u>3,892</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>7,747</u>	<u>24,746</u>


Brian Tenesaca Andino
Gerente General


Patricio Vega Vega
Contador General

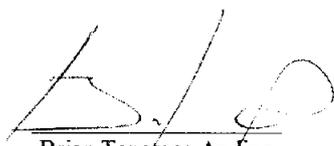
Ver notas en los estados financieros

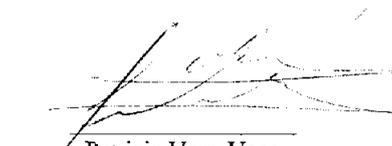
SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS Y PECUARIOS SIAP NL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA, CON EL EFECTIVO NETO, PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	(236,139)	50,364
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA, CON EL EFECTIVO NETO, PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Regulación ajuste de inventarios		148
Recuperación deterioro cuentas incobrables		(2,065)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	23,280	56,713
Amortización otros activos	19,261	23,146
Baja de propiedad, planta y equipo		1,349
Provisión participación a empleados		13,670
Provisión impuesto a la renta	28,824	27,219
Provisión (pagos) jubilación patronal		(17,060)
Impuestos diferidos	(9,660)	(793)
Otros	493	(120)
Total	<u>62,198</u>	<u>102,207</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	172,775	61,385
Inventarios	96,857	222,170
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	64,453	12,939
Cuentas por pagar	161,580	136,994
Otras cuentas por pagar	(20,665)	(48,448)
Gastos acumulados	(3,860)	(17,525)
Otros pasivos	(60,269)	-
Total	<u>410,871</u>	<u>367,515</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>236,930</u>	<u>520,086</u>


Brian Tenesaca Andino
Gerente General


Patricio Vega Vega
Contador General

Ver notas en los estados financieros

SUMINISTROS DE INSUMOS AVÍCOLAS Y PECUARIOS SIAP NL CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Suministros de Insumos Avícolas y Pecuarios Siap NL Cía. Ltda., es una compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en la República del Ecuador el 12 de julio de 1982, su objeto social es la producción y comercialización de alimentos preparados para animales, pudiendo también realizar todo acto o contrato civil o comercial permitido por las Leyes Ecuatorianas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la compañía Suministros de Insumos Avícolas y Pecuarios Siap NL Cía. Ltda. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, mantenidos en caja y depósitos efectuados en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Valuación de inventarios.- Materias primas, materiales y suministros al costo de adquisición.

Productos terminados.- Al último costo de producción, el cual no excede al valor neto de realización.

Importaciones en tránsito.- Al costo de adquisición en el exterior más los gastos incurridos durante el proceso de transporte y desaduanización.

Activos biológicos.- Al costo de adquisición, constituyen ganado adquirido por la compañía, el costo del ganado se amortiza a razón del 20 % anual.

Valuación de propiedad, planta y equipo.- Al costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, equipo de laboratorio y maquinaria, 3 y 5 para equipos de computación y, 5 para vehículos.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Otros activos.- Constituye contrato de franquicia firmada con la compañía Smart Microbials Incorporated, por un período de 10 años, dicha franquicia se presenta al costo, y se amortiza a razón del 10% anual.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a las ventas. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de productos, los cuales se registran en el estado de resultado integral al momento de la emisión de la factura.

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

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (pérdida tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos, aportaciones de los empleados	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 16 y NIC 38	Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas. Estados financieros separados	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la Sección 28 de las Niif para las Pymes "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipos:

La compañía ha determinado el valor justo de propiedad, planta y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Caja	3,266	3,716
Bancos	<u>4,481</u>	<u>21,030</u>
Total	<u>7,747</u>	<u>24,746</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Clientes	570,879	743,653
Provisión cuentas incobrables	<u>(3,533)</u>	<u>(3,533)</u>
Total	<u>567,346</u>	<u>740,120</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	3,533	5,599
Provisión		845
Regulación provisión por deterioro	<u>-</u>	<u>(2,911)</u>
Saldo al final del año	<u>3,533</u>	<u>3,533</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Materias primas	50,447	174,750
Productos terminados	43,975	21,138
Materiales y suministros	14,930	11,070
Importaciones en tránsito	50,206	50,270
Otros	861	49
Provisión inventarios	<u>(1,190)</u>	<u>(1,005)</u>
Total	<u>159,229</u>	<u>256,272</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	15,679	52,334
Retenciones en la fuente	82,042	128,794
Empleados	1,178	2,064
Anticipo proveedores	68,693	84,763
Otros	<u>61,291</u>	<u>27,049</u>
Total	<u>228,883</u>	<u>295,004</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedad, planta y equipos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Terrenos	613,895	613,895
Edificios	215,011	215,011
Maquinaria industrial	84,309	79,108
Muebles y enseres	14,647	14,647
Equipo de oficina	3,094	3,094
Equipo de laboratorio	21,447	21,447
Equipo de computación	27,822	27,822
Vehículos	<u>209,000</u>	<u>256,538</u>
Total al costo	1,189,225	1,231,562
Depreciación acumulada	<u>(162,322)</u>	<u>(161,447)</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>1,026,903</u>	<u>1,070,115</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipos, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	Movimiento del año		Diciembre 31,
	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros / Ventas</u>	<u>2014</u>
(en U. S. dólares).....			
<u>Movimiento del costo:</u>				
Terrenos	613,895			613,895
Edificios	215,011			215,011
Maquinaria industrial	84,309	5,201		79,108
Muebles y enseres	14,647			14,647
Equipo de oficina	3,094			3,094
Equipo de laboratorio	21,447			21,447
Equipo de computación	27,822			27,822
Vehículos	<u>209,000</u>	-	<u>47,538</u>	<u>256,538</u>
Total al costo	<u>1,189,225</u>	<u>5,201</u>	<u>47,538</u>	<u>1,231,562</u>
<u>Movimiento depreciación acumulada</u>				
Saldo inicial	161,447			144,388
Depreciación del año	20,764			56,172
Bajas	<u>(19,889)</u>			<u>(39,113)</u>
Total	<u>162,322</u>			<u>161,447</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>1,026,903</u>			<u>1,070,115</u>

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Ganado	15,000	12,000
Amortización acumulada	<u>(3,058)</u>	<u>(540)</u>
Total	<u>11,942</u>	<u>11,460</u>

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Patente	191,000	191,000
Software		12,296
Publicidad y propaganda	154,654	71,400
Amortización acumulada	<u>(178,389)</u>	<u>(107,189)</u>
Total	<u>167,265</u>	<u>167,507</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Inventarios	3,040	221
Obligaciones por beneficios definidos	52,362	52,362
Otros activos	431	431
Propiedad, planta y equipos	<u>13</u>	<u>13</u>
Total	<u>55,846</u>	<u>53,027</u>

11. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un detalle de préstamos y sobregiros bancarios, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Banco Internacional, operación No. 64300691, préstamo sobre firmas, a una tasa de interés anual del 9,80 % , con vencimiento en octubre del 2014.		5,674
Sobregiro bancario	<u>88,567</u>	<u>142,455</u>
Total	<u>88,567</u>	<u>148,129</u>

12. VENCIMIENTOS CORRIENTES OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de vencimientos corrientes obligaciones a largo plazo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Banco Internacional, operación No. 62300690, reestructurada con operación No. 64300761 préstamo sobre firmas, a una tasa de interés anual del 9,76 % , con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2016.	61,010	107,926

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Corporación Financiera Nacional, operación No. 10456218, reestructurada con operación No. 10512660 préstamo sobre firmas, a una tasa de interés anual del 9,76 %, con vencimientos trimestrales hasta agosto del 2016.	42,031	112,383
Banco Guayaquil, operación No. 268300, préstamo sobre firmas, a una tasa de interés anual del 11,23 %, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2015	-	<u>50,000</u>
Total	<u>103,041</u>	<u>270,309</u>

Para garantizar la operación contratada con el Banco Guayaquil, la compañía pignoró su inventario de productos terminados hasta por un valor de US\$. 179.535,60.

Para garantizar la operación contratada con la Corporación Financiera Nacional, la compañía entregó garantía hipotecaria abierta sobre un terreno por un valor de US\$. 602.197.

13. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Proveedores nacionales	628.082	426,152
Proveedores del exterior	<u>578,456</u>	<u>618,806</u>
Total	<u>1,206,538</u>	<u>1,044,958</u>

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Impuestos	11,311	31,975
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,545	3,904
Empleados		1,355
Otros	<u>9,940</u>	<u>3,572</u>
Total	<u>24,796</u>	<u>40,806</u>

15. GASTOS ACUMULADOS

Un detalle de gastos acumulados, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Beneficios sociales	10,925	5,717
Participación a empleados	<u>650</u>	<u>14,611</u>
Total	<u>11,575</u>	<u>20,328</u>

Participación a empleados.- De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Los movimientos de participación a empleados, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	14,611	4,915
Provisión (1)		13,551
Pagos	<u>(13.961)</u>	<u>(3,855)</u>
Saldo al final del año	<u>650</u>	<u>14.611</u>

(1) Según declaración de impuesto a la renta del año 2014 presentada al Servicio de Rentas Internas, la base para el cálculo de participación a trabajadores asciende a US\$. 91.134,30, la cual difiere en US\$. 792,92 de la base para el cálculo de participación a trabajadores presentada en los estados financieros adjuntos (US\$. 90.341,38). Dicha diferencia corresponde a ingresos por impuestos diferidos, determinados mediante la aplicación de NIIF del año 2014. La diferencia en el valor de la participación a trabajadores asciende a US\$. 118,89, la misma que deberá ser regularizada en el año 2016.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Jubilación patronal	199,527	206,727
Bonificación por desahucio	<u>28,863</u>	<u>29,294</u>
Total	<u>228,390</u>	<u>236.021</u>

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 5 %.

Los movimientos de jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	206,727	223,787
Pagos	<u>(7,200)</u>	<u>(17,060)</u>
Saldo al final del año	<u>199,527</u>	<u>206.727</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes en años anteriores.

Los movimientos de bonificación por desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	29,294	29,294
Pagos	<u>(431)</u>	-
Saldo al final del año	<u>28,863</u>	<u>29,294</u>

17. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de pasivos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Cuentas por cobrar	757	757
Propiedad, planta y equipos	13	7,015
Obligaciones por beneficios definidos	<u>1,246</u>	<u>1,246</u>
Total	<u>1,990</u>	<u>9,018</u>

18. IMPUESTOS A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neto de participación a empleados	(216,975)	76,790
Más:		
Gastos no deducibles	<u>71,412</u>	<u>19,570</u>
Utilidad gravable (Perdida sujeta a amortización)	<u>(145,563)</u>	<u>96,360</u>
Impuesto a la renta causado	-	<u>21,199</u>
Anticipo calculado cargado a resultados (1)	<u>28,824</u>	<u>27,219</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Según lo dispuesto por la Autoridad Tributaria, si el impuesto causado es menor que el anticipo calculado en la declaración de impuestos del año inmediato anterior, dicho anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	27,219	25,220
Provisión	28,824	27,219
Pagos	<u>(27,219)</u>	<u>(25,220)</u>
Saldo al final del año	<u>28,824</u>	<u>27,219</u>

19. REFORMAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria detectare que el sujeto pasivo no hubiere declarado íntegra y oportunamente sus obligaciones tributarias.

Otros temas relacionados con el Impuesto a la renta

Tarifa de Impuesto a la Renta.- La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, sin embargo la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Anticipo de impuesto a la renta.- El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (sin considerar 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 fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se podrán excluir para la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Dividendos en efectivo.- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta, esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Enajenación de acciones y participaciones.- A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el Impuesto a la Renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Reformas Tributarias

El 18 de diciembre de 2015 se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Esta Ley se aplica a las Asociaciones Público Privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Adicionalmente, se realizaron entre otras, las siguientes Reformas:

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)

Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.

Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI)

Mediante Decreto Ejecutivo No. 844 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 647 de fecha 11 de diciembre de 2015 se estableció que no se aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

Reformas Laborales

El 20 de abril de 2015 se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la Ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- La Autoridad Laboral podrá establecer a través de Acuerdo Ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos

El 5 de mayo de 2015 se publicó en el Suplemento del Registro Oficial No. 493 la Ley orgánica de remisión de intereses, multas y recargos

Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera

El 18 de diciembre de 2015 se publicó mediante Suplemento de Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público privadas y la inversión extranjera, con el objeto de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.

- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Está exento del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), lo siguiente:

- Transferencias de dinero de hasta US\$. 1.000, que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a los Activos en el Exterior.- Se establece como hecho generador de este impuesto a la "tenencia de inversiones en el exterior".

Impuesto a la Salida de Divisas.- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por Entidades Ecuatorianas, estarán exentos del ISD únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

20. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 650.912 de participaciones de US\$. 1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal.- Está constituida sobre la base de requerimientos de la Ley de Compañías por apropiación del 5% de la utilidad anual, hasta que alcance como mínimo el 20% del capital pagado. La reserva legal no puede distribuirse a los socios pero puede capitalizarse totalmente.

Reserva de capital- Está conformado por los saldos transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado.

Resultados acumulados adopción Niif primera vez- Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Niif. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de los ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción Niif primera vez, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Regulación provisión cuentas incobrables	(27,148)	(27,148)
Regulación saldos de inventarios	(1,335)	(1,335)
Baja de propiedades, planta y equipos	(2,280)	(2,280)
Avalúo de propiedades, planta y equipos	54,728	54,728
Avalúo de propiedades de inversión	33,924	33,924
Regulación saldos cuentas por pagar	192,799	192,799
Regulación provisión jubilación patronal	(235,858)	(235,858)
Regulación provisión bonificación por desahucio	(18,892)	(18,892)
Regulación saldo de vacaciones	6,820	6,820
Regulación saldo publicidad	(4,668)	(4,668)
Impuestos diferidos	<u>53,181</u>	<u>53,181</u>
Total	<u>51,271</u>	<u>51,271</u>

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de ingresos por actividades ordinarias, reportados en los estados financieros, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Productos terminados, (premezclas)	1,761,758	2,203,472
Materia prima importada	179,467	730,397
Materia prima nacional	143,368	551,876
Otros	<u>5,919</u>	<u>2,776</u>
Total	<u>2,090,512</u>	<u>3,488,521</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

Un resumen de gastos de administración y de ventas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
<u>Gastos de administración:</u>		
Personal	142,261	174,680
Generales	<u>107,317</u>	<u>152,290</u>
Total	<u>249,578</u>	<u>326,970</u>

Diciembre 31,
2015 2014
(en U. S. dólares)

Gastos de ventas:

Personal	85,385	109,460
Generales	<u>238,864</u>	<u>242,823</u>
Total	<u>324,249</u>	<u>352,283</u>

Un detalle de gastos de administración, es como sigue:

Personal:

Sueldos y beneficios sociales	73,750	100,596
Trabajos ocasionales	22,151	21,270
Uniformes		492
Alimentación	3,397	4,921
Transporte de personal	7,925	6,800
Honorarios profesionales	16,455	19,265
Aporte patronal	10,254	10,789
Seguro de salud	6,860	6,949
Otros	<u>1,469</u>	<u>3,598</u>
Total	<u>142,261</u>	<u>174,680</u>

Generales:

Movilización peajes	2,087	2,828
Comunicaciones / teléfono	6,833	8,213
Agua / luz	1,890	1,623
Correos / envíos / fletes	220	339
Útiles de oficina	1,481	1,958
Arreglo y mantenimiento de oficinas		20
Arriendo bodegas		1,620
Gastos viajes locales	616	1,237
Amortizaciones	19,262	23,145
Depreciación	11,755	36,103
Seguros	3,608	4,015
Suscripciones y cuotas	6,654	7,512
Mantenimiento vehículos	22,563	16,959
Combustible	11,310	15,703
Publicidad y propaganda	124	
Mantenimientos equipos oficina	1,498	1,998
Gastos legales	880	5,655
Alquiler vehículos	2,041	3,272
Mantenimiento instalaciones	2,585	9,004
Impuestos municipales	9,328	8,879
Alojamiento	928	1,491
Otros	<u>1,654</u>	<u>716</u>
Total	<u>107,317</u>	<u>152,290</u>

Diciembre 31,
2015 2014
(en U. S. dólares)

Un detalle de gastos de venta, es como sigue:

Personal :

Sueldos y beneficios sociales	49,746	60,120
Bonos extras	7,200	6,600
Alimentación	2,035	3,942
Transporte	6	70
Viáticos	17,205	30,642
Aporte patronal	4,894	6,693
Trabajos ocasionales	4,299	1,348
Otros	-	45
Total	<u>85,385</u>	<u>109,460</u>

Generales:

Movilización	1,090	1,777
Comunicaciones teléfono	1,297	4,047
Correos / envíos / fletes	33	75
Agua y luz		145
Útiles de oficina	48	351
Arriendo bodegas	301	1,320
Gastos viajes locales		110
Seguros	3,153	68
Gastos de clientes	38,945	17,432
Mantenimiento vehículos	7,653	13,585
Combustible	5,661	8,246
Publicidad y propaganda	168,773	162,862
Gastos legales	981	262
Alquiler vehículos	9,640	29,352
Mantenimiento instalaciones		13
Provisión cuentas incobrables	597	848
Alojamiento	84	1,974
Otros	608	356
Total	<u>238,864</u>	<u>242,823</u>

23. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones efectuadas entre partes relacionadas constituyen préstamos otorgados por los accionistas de la compañía.

Las transacciones realizadas entre las partes relacionadas se realizaron en condiciones pactadas entre las partes.

Un detalle de saldos entre partes relacionadas, es como sigue:

Diciembre 31,
2015 2014
(en U. S. dólares)

Cuentas por pagar:

Ana Andino Guambo	48,077	61,036
Patricio Tenesaca Andino	8	8
Brian Tenesaca Andino	<u>37,057</u>	<u>76,377</u>
Total	<u>85,142</u>	<u>137,421</u>

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 4, 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Directorio de la compañía y serán presentados a los Socios y la Junta General para su aprobación.

En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.
