

BULLSUPPLY C.A.
AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

✕

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
BULLSUPPLY C.A.
QUITO, ECUADOR****Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BULLSUPPLY C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados con base a nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por BULLSUPPLY C.A. con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de BULLSUPPLY C.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de BULLSUPPLY C.A., 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 en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre disposiciones legales

5. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de BULLSUPPLY C.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Otros asuntos

6. Como se explica en la Nota 1, los auditores externos no fuimos informados de los cambios, en los estados financieros para efectos de la declaración de Impuesto a la Renta de la Compañía al 31 de diciembre de 2014. Estos cambios no se reflejan en el informe de auditoría externa al 31 de diciembre de 2014.



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

Quito, 18 de Abril del 2016

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	25.806	30.281
Cuentas por cobrar	6	1.003.811	989.601
Impuestos pagados por anticipado	7	278.016	207.345
Inventario	8	1.497.837	1.127.089
Anticipo Proveedores	9	6.000	248.294
Total activo corriente		2.811.470	2.602.610
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	350.911	416.533
Total activo no corriente		350.911	416.533
Total activos		<u>3.162.381</u>	<u>3.019.143</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros Bancarios		400.047	0
Cuentas por pagar	11	158.051	500.562
Obligaciones laborales	12	32.537	47.510
Obligaciones tributarias	13	14.448	67.800
Anticipo de Clientes	14	4.350	8.841
Total pasivos corrientes		609.433	624.713
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con Accionistas	15	943.122	306.223
Obligaciones Financieras L/P	16	106.536	383.117
Otras cuentas por pagar L/P	17	50.433	211.834
Total pasivos no corrientes		1.100.091	901.174
Total pasivos		<u>1.709.524</u>	<u>1.525.887</u>
PATRIMONIO , (VER ESTADO ADJUNTO)	18	1.452.857	1.493.256
Total pasivo y patrimonio		<u>3.162.381</u>	<u>3.019.143</u>

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



José Ricardo Tapia
Gerente General



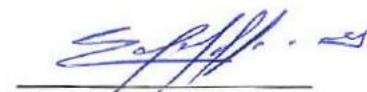
Santiago Armas
Contador

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 (Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	19	2.533.798	4.173.944
Costo de ventas		(1.556.843)	(2.571.778)
Utilidad bruta		976.955	1.602.166
Gastos Administrativos y de ventas		(985.675)	(1.313.041)
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		(8.720)	289.125
(-) 15% Participación de trabajadores		0	(43.369)
(-) Impuesto a la renta 22%		(40.318)	(100.140)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		(49.038)	145.616

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


 José Ricardo Tapia
 Gerente General


 Santiago Armas
 Contador

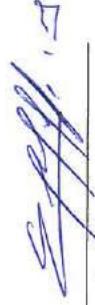
BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados por Niif	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.000	942	750.000	276.626	326.711	136.977	1.493.256
Aumento de capital (transferencia a resultados acumulados)	750.000		(750.000)		136.977	(136.977)	0
Ajuste contra años anteriores					8.639		8.639
Resultado del Ejercicio						(49.038)	(49.038)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	752.000	942	0	276.626	472.327	(49.038)	1.452.857

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



José Ricardo Tapia
Gerente General



Santiago Armas
Contador

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares americanos)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.072.104	4.111.389
PAGADO A PROVEEDORES	(2.777.877)	(4.264.676)
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	0	(172.022)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>(705.773)</u>	<u>(325.309)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
ADQUISICIONES DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(59.067)	(384.592)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(59.067)</u>	<u>(384.592)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	400.047	0
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS L/P	636.899	316.449
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES ACCIONISTAS	(276.581)	400.000
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>760.365</u>	<u>716.449</u>
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	(4.475)	6.548
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO:	30.281	23.733
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:	<u>25.806</u>	<u>30.281</u>
Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto Provisto por actividades de operación		
Resultado Integral Total	(8.720)	289.126
Depreciaciones, Amortizaciones	124.689	51.134
Provisión a participación trabajadores	0	(43.369)
Provisión de impuesto a la renta	0	(100.141)
Otros Ajustes VNR	1.574	0
Cambios en activos y pasivos operativos		
{Aumento}/ Disminución en cuentas por cobrar	(14.210)	31.868
{Aumento}/ Disminución en impuestos pagados por anticipado	(70.671)	0
{Aumento}/ Disminución en Inventarios	(372.322)	(417.946)
{Aumento}/ Disminución Anticipos proveedores	242.294	(104.093)
{Aumento}/ Disminución Cuentas por pagar	(342.511)	81.105
{Aumento}/ Disminución Obligaciones laborales	(14.973)	(74.543)
{Aumento}/ Disminución Obligaciones tributarias	(93.670)	0
{Aumento}/ Disminución Obligaciones anticipos clientes	(4.491)	0
{Aumento}/ Disminución Cuentas por pagar L/P	(152.762)	(38.450)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(705.773)</u>	<u>(325.309)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros


José Ricardo Tapia
Gerente General


Santiago Armas
Contador

NOTA 1- CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

BULLSUPPLY C.A., es una compañía es anónima constituida en el Cantón Quito, provincia de Pichincha, Mediante escritura pública del 09 de febrero de 2007 inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 07 de marzo del 2007, con el nombre de "BULLSUPPLY C.A". Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de productos diversos para la industria.

La compañía con fecha 04 de noviembre del 2015, realiza un aumento de capital y reforma de estatutos, mediante escritura pública en el cantón Quito, con un valor de USD 750.000, compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	Capital social actual	Aumento de capital	Porcentaje Accionario
López Robayo Oswaldo Patricio	USD 1.020	USD 285.000	38%
López Robayo Byron Raúl	USD 980	USD 465.000	62%
Total	USD 2.000	USD 750.000	100%

Hemos comprobado diferencias en los saldos de algunas cuentas de los estados financieros declarados al SRI y los estados financieros entregados a los auditores externos al 31 de diciembre de 2014.

Durante el mes de mayo de 2015, la administración decidió cambiar de contadores. La empresa emplea un servicio tercerizado de servicios contables.

Los contadores anteriores responsables de la contabilidad del ejercicio 2014, realizaron una declaración sustitutiva de impuesto a la renta, y esta declaración sustitutiva fue realizada luego de que los auditores externos emitieron el informe de auditoría externa por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.

El siguiente es el detalle de los cambios ocurridos por la situación detallada:

Cuentas	Según Informe de Auditoría 31/12/2014	Según declaración sustitutiva	Diferencias
Pasivo			
Obligaciones Laborales	47.947	47.510	437
Prestamos accionistas	345.986	306.223	39.763
Obligaciones tributarias	30.288	67.800	(37.512)
Obligaciones con terceras personas	150.268	150.705	(437)
Provisión Jubilación Patronal	50.241	61.130	(10.889)
Total Pasivo	1.517.248	1.525.887	(8.639)
Patrimonio			
Utilidad del Ejercicio	145.616	136.977	8.639
Total Patrimonio	1.501.895	1.493.256	8.639
Total Pasivo y Patrimonio	3.019.143	3.019.143	-

JS

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN, PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Base de medición.- Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

Materias primas: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Productos terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización. El inventario de productos terminados incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

13

d. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. Los honorarios profesionales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares. 

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.
La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	10%
Equipos de computación y software	3	33%
Vehículos	5	20%

e. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros. La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% para el año 2015.

g. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con NIC 17.

h. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

i. Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce, si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa. ➤

j. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

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 actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

k. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones Laborales Largo Plazo

Jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el período económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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.

l. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

u

m. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

b. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables que representa el 16% de las obligaciones mantenidas en el año 2015 (13% en el año 2014).

c. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

d. Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario. *js*

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2015, cuyos vencimientos se indican en la Nota 16.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Caja Chica	820	820
Bancos:		
Banco Internacional	0 (i)	28.685
Transferencias por identificar	0	776
Banco del Pacífico	24.986	0
Banco Bolivariano	0 (ii)	0
Total	<u>25.806</u>	<u>30.281</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene un sobregiro bancario dentro de su contabilidad, con el Banco Internacional N° cta. cte 900608845 por un valor de USD 209.784.

(ii) Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene un sobregiro bancario dentro de su contabilidad con el Banco Bolivariano N° cta. cte 5005030351 por un valor de USD 190.263.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Un detalle al 31 de Diciembre de 2015 de las cuentas por cobrar es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Clientes comerciales no relacionadas locales	990.196	1.049.325
(-)Provisión Cuentas Incobrables	(13.849) (i)	(13.849)
(-)Provisión Cuentas Incobrables Ajuste Niif	(46.717)	(46.717)
Otras cuentas por cobrar	74.181	842
Total	<u>1.003.811</u>	<u>989.601</u>

(i) La provisión por cuentas incobrables, USD 13.849, representa el 1% de la cartera vencida. 

NOTA 7 - IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle al 31 de Diciembre de 2015 de los impuestos pagados por anticipado es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Anticipo del Impuesto a la Renta	0	0
Crédito Tributario IVA	273.947	0
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	4.069	207.345
Total	278.016	207.345

NOTA 8 - INVENTARIOS

El detalle de la cuenta Inventarios es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Inventario producto terminado	1.602.528	1.264.932
Importaciones en tránsito	(2.333)	(7.964)
Compras por liquidar	0	(13.629)
Provisión inventarios	(102.358) (i)	(116.250)
Total	1.497.837	1.127.089

(i) La provisión inventarios está constituida por los inventarios de producto terminado que no han tenido movimiento por más de un año.

NOTA 9 - ANTICIPOS

Un detalle al 31 de Diciembre de 2015 de los anticipos a proveedores es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Anticipo Compras	0	11.383
Anticipo Importaciones	0	231.611
Garantía oficinas	1.000	0
Garantía bodegas	5.000	0
Garantía Importaciones	0	5.300
Total	6.000	248.294

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Muebles y enseres	43.744	38.657
Maquinaria, equipo e instalaciones	107.913	63.755
Equipo de computación y Software	26.389	16.567
Vehículos, Equipos de Transporte y Camionero Móvil	481.657	481.657
	659.703 (I)	600.636
(-) Depreciación Acumulada	(308.792)	(184.103)
Total	350.911	416.533

(I) El movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Equipos	Equipo de computación	Vehiculos	Total
Costo					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	38.657	63.755	16.567	481.657	600.636
Adquisiciones	5.087	44.158	9.822	0	59.067
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	43.744	107.913	26.389	481.657	659.703
Depreciación Acumulada					
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	(9.067)	(32.799)	(17.357)	(124.880)	(184.103)
Movimiento Neto	(4.071)	(10.416)	674	(110.876)	(124.689)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	(13.138)	(43.215)	(16.683)	(235.756)	(308.792)
Valor neto en libros	30.606	64.698	9.706	245.901	350.911

JS

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

Un detalle al 31 de diciembre del 2015 de las cuentas por pagar, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Proveedores no relacionados locales	96.846	1.799
Proveedores no relacionados exterior	61.063	72.659
Proveedores IESS	0	6.161
Proveedores Nomina	0	3.336
Proveedores Otros	142	406.740
Proveedores Sri	0	9.867
Total	158.051	500.562

NOTA 12 - OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle al 31 de diciembre del 2015 de las Obligaciones laborales, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Décimo Tercero por pagar	1.950	1.789
Décimo Cuarto por pagar	2.962	2.352
Multas, descuentos empleados	10	0
Sueldos y salarios por pagar	21.337	0
Aportes IESS	4.905	0
Préstamos quirografarios	436	0
Préstamos hipotecarios	592	0
Fondos de Reserva IESS	345	0
15% Participación Trabajadores	0	43.369
Total	32.537	47.510

NOTA 13 - OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

(a) Un detalle al 31 de diciembre del 2015 de las Obligaciones tributarias, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Impuestos Fiscales	14.448	67.800
Total	14.448	67.800

(b) Conciliación del resultado contable tributario.

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

	(Expresada en dólares)
	2015
Pérdida antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	(8.720)
Más: Gastos no deducibles	154.372
Otros gastos deducibles extracontables	37.613
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	183.265
22% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	40.318
Más: Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	34.409
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	40.318
Retenciones en la fuente del año (Art. 46 LRTI)	(24.601)
Crédito Tributario años anteriores ISD	(19.786)
Total crédito tributario	(44.387)
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (POR COBRAR)	(4.069)

NOTA 14 - ANTICIPO DE CLIENTES

Un detalle de los anticipos de clientes, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Anticipos clientes	3.005	8.841
Facturas por confirmar	37	0
Cuenta transitoria	1.308	0
Total	4.350	8.841

NOTA 15 - OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS

Un detalle al 31 de diciembre del 2015 de las Obligaciones con los accionistas, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
López Robayo Oswaldo Patricio	672.974	159.373
López Robayo Byron Raúl	270.148	146.850
Total	943.122	306.223

NOTA 16 - OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un detalle al 31 de diciembre del 2015 de Obligaciones financieras, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Banco Bolivariano 0500023386	0	217.156
Banco Bolivariano 0500023324	32.948 (i)	56.552
Banco Bolivariano 0500023624	36.571 (ii)	59.669
Tarjeta de Crédito	0	(10.528)
Banco Bolivariano 0500023458	37.017 (iii)	60.268
Total	106.536	383.117

- (i) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano, a una tasa de interés del 9.63%, a 3 años plazo.
- (ii) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano, a una tasa de interés del 9.56%, a 3 años plazo.
- (iii) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano, a una tasa de interés del 9.56%, a 3 años plazo.

NOTA 17 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un detalle al 31 de diciembre del 2015 de Otras cuentas por pagar L/P, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2013
Depósitos por Identificar	194	150.268
Jubilación Patronal	50.239 (i)	61.129
Multas y descuentos	0	437
Total	50.433	211.834

- (i) La administración considera registrar la provisión por un valor USD 50.239, tomando en cuenta el código de trabajo artículo 216 que establece que los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado servicios, continuadas o interrumpidamente, tendrán derecho a jubilarse.
- (ii) La Compañía no ha registrado para el año 2015 la provisión por Desahucio por el valor de USD 6.822. 

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 18 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado al 31 de Diciembre del 2015 constituye de \$752.000, el cual se encuentra dividido en 752.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de \$ 1.00 dólar cada una

Reserva Legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados.- Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras

NOTA 19 - INGRESOS

Durante los años 2015 y 2014 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2014
Ventas	2.771.496	5.203.023
(-)Descuento en Ventas	(23.526)	(140.317)
(-) Devolución en Ventas	(220.060)	(888.762)
Otros ingresos operacionales	5.888	0
Total	2.533.798	4.173.944

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de este informe 18 de abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 21 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 serán aprobados en Abril 2015, por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

NOTA 22 - NUEVAS DISPOSICIONES 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 las siguientes reformas principalmente:

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

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

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. 