

MALETAS Y PRODUCTOS MALEPRODU CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS 2015

NOTA1.- Los Estados Financieros de MALETAS Y PRODUCTOS MALEPRODU CIA LTDA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal de la República del Ecuador.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

| AÑO 2014 | | | AÑO 2015 | | |
|---------------|--|-----------|---------------|--|-----------|
| 1.1.01. | EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 11.614,35 | 1.1.01. | EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 10,983.50 |
| 1.1.01.01. | Caja (1) | 11.614,35 | 1.1.01.01. | Caja | 10.574,09 |
| | | | 1.1.01.02. | Caja Chica | 409,41 |
| 1.1.02. | EFECTIVO EN BANCOS | 66.774,50 | 1.1.02. | EFECTIVO EN BANCOS | 8,770.21 |
| 1.1.02.01. | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 66.774,50 | 1.1.02.01. | BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 8,770.21 |
| 1.1.02.01.01. | Banco Pichincha | 18.723,04 | 1.1.02.01.01. | Banco Pichincha | 208,30 |
| 1.1.02.01.02. | Banco Bolivariano | 24.339,86 | 1.1.02.01.02. | Banco Bolivariano | 2.113,16 |
| 1.1.02.01.03. | Banco Promerica | 19.519,21 | 1.1.02.01.03. | Banco Produbanco Grupo Promérica | 5.967,51 |
| 1.1.02.01.04. | Banco Guayaquil | 3.329,80 | 1.1.02.01.04. | Banco Guayaquil | 230,76 |
| 1.1.02.01.05. | Unibanco | 439,67 | 1.1.02.01.05. | Banco Solidario | 250,48 |
| 1.1.02.01.06. | Banco Bolivariano Panama | 422,92 | | | |
| | | | | | |

(1) Efectivo corresponde a dinero en caja pendiente de depósitos, más un fondos de caja para cambios por el valor de U.S. 500.00

A la fecha de cierre del Ejercicio 2015, no existe ninguna restricción sobre el efectivo ni sobre el equivalente en efectivo.

NOTA 3- CUENTAS POR COBRAR

| AÑO 2014 | | | AÑO 2015 | | |
|---------------|---|-----------|---------------|---|-----------|
| 1.1.03. | PRESTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR | 38.919,03 | 1.1.03. | PRESTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR | 20.301,67 |
| 1.1.03.01. | CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 38.919,03 | 1.1.03.01. | CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 20.301,67 |
| 1.1.03.01.01. | Diners | 12.936,06 | 1.1.03.01.01. | Diners | 5.427,93 |
| 1.1.03.01.02. | Visa Pichincha | 13.027,29 | 1.1.03.01.02. | Visa Pichincha | 6.305,16 |
| 1.1.03.01.03. | Mastercard Pichincha | 3.298,51 | 1.1.03.01.03. | Mastercard Pichincha | 3.140,42 |
| 1.1.03.01.04. | Tarjeta Banco Del Austro | 154,97 | | | |
| 1.1.03.01.05. | Pacificard | 399,6 | 1.1.03.01.05. | Pacificard | 603,05 |
| 1.1.03.01.06. | Medianet | 1.180,09 | 1.1.03.01.06. | Medianet | 544,47 |
| 1.1.03.01.07. | Cuota Facil | 2.148,23 | 1.1.03.01.07. | Cuota Facil | 230,77 |
| 1.1.03.01.08. | | | 1.1.03.01.08. | Cuentas Por Cobrar Clientes | 4.049,87 |
| 1.1.03.01.09. | Tarjeta Banco De Guayaquil | 830,64 | | | |

El Saldo Cuentas por cobrar tarjetas de crédito corresponde a valores pendientes de recuperación en un lapso promedio de 15 a 90 días.

En cuentas por cobrar clientes tenemos el siguiente detalle:

| CUENTAS POR COBRAR VARIOS 31 DICIEMBRE 2015 | | | |
|---|-------|-------------------------------|---------|
| | | MYRIAM BRITO | 3400,88 |
| 1708750052 | 35929 | JORGE VINUEZA | 65,86 |
| 1719968743 | 18651 | LUIS ALFREDO PAEZ | 38,99 |
| | | PACIFICARD CANJE PUBLICITARIO | 544,14 |
| | | | |
| | | TOTAL: | 4049,87 |

Los valores detallados tienen un recuperación a 90 días, excepto la publicidad que la compensaremos en el transcurso del año 2016.

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| 2014 | | | 2015 | | |
|------------|------------------------------|--------|------------|------------------------------|---------|
| | | | | | |
| 1.1.05.01. | Cuentas Por Cobrar Empleados | 931,69 | 1.1.05.01. | Cuentas Por Cobrar Empleados | 1759,56 |

En la cuenta por cobrar empleados, tenemos el siguiente detalle :

| CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS DICIEMBRE 2015 | |
|---|----------|
| Econ. Mauricio Proaño | 1.759,50 |
| Mariana Arias | 0,03 |
| TOTAL : | 1.759,53 |

Las cuentas por cobrar de personal se recaudó en enero y febrero 2016.

Cuentas por cobrar relacionadas

| 2014 | | | 2015 | | |
|------------|---------------------------------|------------|------------|---------------------------------|------------|
| 1.1.05.03. | Cheques devueltos | 500 | 1.1.05.03. | Cheques devueltos | 0 |
| 1.1.05.04. | Cuentas por cobrar relacionadas | 573.315,94 | 1.1.05.04. | Cuentas por cobrar relacionadas | 599.781,26 |
| 1.1.05.05. | Cuentas por cobrar varios | 21.645,31 | 1.1.05.05. | Cuentas por cobrar varios | 945,62 |

| CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS AL 31/12/2015 | |
|---|-------------------|
| CUENTA CONTABLE 1,1,05,04, | |
| CUENTAS POR COBRAR A MALESERV | 461.134,84 |
| CUENTAS POR COBRAR A MALECHIM | 138.646,42 |
| TOTAL POR COBRAR EMPRESAS RELACIONADAS | 599.781,26 |

Las cuentas por cobrar relacionadas, se refieren a movimientos propios del negocio y que al encontrarse inactivas las otras empresas, no se puede compensar.

NOTA 5.- INVENTARIOS

| | | |
|---------------|-----------------------------------|------------|
| 1.1.07.01. | INV. DE MERCADERIA EN ALMACEN | 407,128.55 |
| 1.1.07.01.00. | Inv. En Bodega | 46.057,67 |
| 1.1.07.01.01. | Inv. De Mercadería República | 30.935,07 |
| 1.1.07.01.02. | Inv. De Mercadería Plaza Granados | 28.383,15 |
| 1.1.07.01.04. | Inv. De Mercadería Guayaquil | 35.367,23 |
| 1.1.07.01.05. | Inv. De Mercadería Condado | 47.621,28 |
| 1.1.07.01.06. | Inv. De Mercadería San Luis | 44.660,65 |
| 1.1.07.01.08. | Inv. De Mercadería Recreo | 47.702,63 |
| 1.1.07.01.09. | Inv. De Mercadería Centro | 34.553,44 |
| 1.1.07.01.10. | Inv. De Mercadería C.c.i | 55.137,41 |
| 1.1.07.01.11. | Inv. De Mercadería Quicentro Sur | 36.710,02 |

Esta cuenta está constituida por mercadería en las diferentes líneas que tenemos como son : Ropa y artículos de cuero, maletines, portafolios, bolsos, billetería, portachequeras, monederos, portapasaportes, manicarteras y más, otro segmento importante es Maletería y mochilas escolares, juveniles, deportivas, artículos varios como son los deportivos, balones, carpas, sleeping, ternos impermeables, ponchos de agua, sombrillas y más.

Siendo muy representativa la línea de mochilas y accesorios, por ser los primeros en este segmento escolares para temporada de entrada a clases tenemos una importante rotación, un porcentaje de esta mercadería es importada, no tuvo incidencia con las normas NIIF's, debido a que no tenemos inventario obsoleto, la valoración se mantiene en el método promedio.

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

| 2014 | | | 2015 | | |
|--|-----------|--|---------------|--|-----------|
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.) | 41.777,05 | | 1.1.10. | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 44.939.51 |
| Retenciones Del Impuesto A La Renta Del Ejercicio Corriente | 41.777,05 | | 1.1.10.02. | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.) | 44.939.51 |
| Retenciones Del Impuesto A La Renta De Ejercicios Anteriores | 2.967,47 | | 1.1.10.02.01. | Retenciones Del Impuesto A La Renta De Ejercicios Anteriores | 10.843,81 |
| Retenciones Del Impuesto A La Renta Del Ejercicio Corriente | 38.809,58 | | 1.1.10.02.02. | Retenciones Del Impuesto A La Renta Del Ejercicio | 34.095,70 |

El saldo de crédito tributario corresponde a retenciones que se compensan en la conciliación tributaria del ejercicio 2015

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a pagos realizados por concepto de garantía de arriendo oficina, gastos no devengados, como son mantenimiento copiadora, compra de fundas.

Tenemos el valor pagado por compra de inmuebles, que todavía no se legaliza el contrato de compra venta, por ello la empresa a usufructuado el uso de los inmuebles.

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

El detalle y los movimientos de los grupos que componen la propiedad, planta y equipo, muestran a continuación:

| 2014 | | | 2015 | | |
|------------|---|------------|------------|---|-------------|
| 1.2.01 | Propiedad Planta y Equipo | 165.134,73 | 1.2.01. | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 129.817,78 |
| 1.2.01.02. | Instalaciones | 5.674,00 | 1.2.01.02. | Instalaciones | 5.674,00 |
| 1.2.01.03. | Muebles Y Enseres | 15.776,34 | 1.2.01.03. | Muebles Y Enseres | 20.215,91 |
| 1.2.01.04 | Equipo de Oficina | 3.403,65 | 1.2.01.04. | Equipo De Oficina | 3.542,84 |
| 1.2.01.05. | Equipo De Computación | 23.899,27 | 1.2.01.05. | Equipo De Computación | 27.917,85 |
| 1.2.01.06. | Equipo De Seguridad | 20.426,93 | 1.2.01.06. | Equipo De Seguridad | 20.426,93 |
| 1.2.01.07. | Equipo De Almacen | 10.369,42 | 1.2.01.07. | Equipo De Almacen | 10.369,42 |
| 1.2.01.08. | Vehículos | 127.780,36 | 1.2.01.08. | Vehículos | 127.780,36 |
| 1.2.01.11. | (-) Depreciación Acum, Muebles Y Enseres | -3.873,47 | 1.2.01.11. | (-) Depreciación Acum, Muebles Y Enseres | (6.473,77) |
| | | | 1.2.01.12. | (-) Depreciación Acum, Equipo De Oficina | (838,56) |
| 1.2.01.13. | (-) Depreciación Acum, Equipos De Computacion | -10.023,68 | 1.2.01.13. | (-) Depreciación Acum, Equipos De Computacion | (19,170,83) |
| 1.2.01.14. | (-) Depreciación Acum, Equipos De Seguridad | -5.970,50 | 1.2.01.14. | (-) Depreciación Acum, Equipos De Seguridad | (8,517,50) |
| 1.2.01.15. | (-) Depreciación Acum, Equipos De Almacen | -5.939,34 | 1.2.01.15. | (-) Depreciación Acum, Equipos De Almacen | (7,471,74) |
| 1.2.01.16. | (-) Depreciación Acum,vehiculos | -15.722,18 | 1.2.01.16. | (-) Depreciación Acum,vehiculos | (42,403,70) |
| 1.2.01.17. | (-) Depreciación Acumulada De Instalaciones | -666,07 | 1.2.01.17. | (-) Depreciación Acumulada De Instalaciones | (1,233,43) |
| 1.2.02 | ACTIVO INTANGIBLE | 106.099,62 | 1.2.02. | ACTIVO INTANGIBLE | 87,384,78 |
| 1.2.02.05 | Concesión San Luis | 109.850,23 | 1.2.02.05. | Concesion San Luis | 109.850,23 |
| 1.2.02.06. | (-)amortizacion Acum. Concesión San Luis | -14811,24 | 1.2.02.06. | (-)amortizacion Acum. Concesión San Luis | (29,622,48) |
| 1.2.02.07. | Concesion Condado Shopping | 14.964,11 | 1.2.02.07. | Concesion Condado Shopping | 14.964,11 |
| 1.2.02.08. | (-) Amortización Acum. Concesion Condado Shopping | -3903,48 | 1.2.02.08. | (-) Amortización Acum. Concesion Condado Shopping | (7,807,08) |

La cuenta Propiedad, Planta y Equipo tienen un incremento con relación al año anterior correspondiente a la compra de nuevos activos, como son muebles y enseres, por el valor de U.S. 4.439.57, Compra de equipos de computación para reposición de computadores dañados por el valor de U.S. 4.157.77

VIDA UTIL DE LOS ACTIVOS FIJOS

Para el reconocimiento del gasto por depreciación contable, MALETAS Y PRODUCTOS MALEPRODU CIA LTDA. ha definido los siguientes períodos de vida útil de sus activos fijos.

| ACTIVO | AÑOS DE VIDA UTIL |
|------------------------|-------------------|
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos | 10 |
| Equipos de Computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

MALETAS Y PRODUCTOS MALEPRODU CIA LTDA, a determinado registrar como gasto del período los activo cuyo costo de compra sea inferior a U.S. 500.00 y su vida sea inferior a un año.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES (PROVEEDORES):

| 2014 | | | 2015 | | |
|------------|-------------------------------|------------|------------|-------------------------------|------------|
| 2.1.01, | CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES | 705.242,65 | 2.1.01, | CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES | 937.991,48 |
| | (PROVEEDORES) | | | (PROVEEDORES) | |
| 2.1.01.01. | Locales | 460.084,62 | 2.1.01.01. | Locales | 657.703,81 |
| 2.1.01.02. | Del Exterior | 220.441,98 | 2.1.01.02. | Del Exterior | 273.551,73 |
| 2.1.01.03. | Proveedores Consignación | 24.716,05 | 2.1.01.03. | Proveedores Consignación | 6.735,94 |

Los saldos en cuentas por pagar proveedores de mercadería se incrementan en un 33% debido a las bajas en ventas, provocando un desfase en el flujo de efectivo, por esta razón los accionistas han decidido proceder a la inyección de capital fresco, previsto para el primer trimestre del año 2016, por un valor aproximado de U.S. 430.000.00, que permitirán disminuir este pasivo.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se encuentra registrado valores a pagar por consumos de la empresa mediante tarjetas de crédito

| 2014 | | | 2015 | | |
|---------------|------------------------------|------------|---------------|------------------------------|-----------|
| 2.1.02.01.02, | Diners Club Corporativa | 4.466,93 | 2.1.02.01.02, | Diners Club Corporativa | 4.296,02 |
| 2.1.02.01.03 | American Express Corporativa | 545,77 | 2.1.02.01.03 | American Express Corporativa | 23676,58 |
| 2.1.02.01.04, | Sobregiro Contratado | 200.000,00 | 2.1.02.01.04, | Sobregiro Contratado | 0,00 |
| | | 205.012,70 | | | 27.972,60 |

NOTA 11.- OBLIGACIONES FISCO.- corresponde a obligaciones con la Administración Tributaria y que son pagados en las fechas previstas, la cuenta SRI por pagar tiene el detalle en cuadro B.

CUADRO A

| 2014 | | | 2015 | | |
|---------------|----------------------------------|-----------|---------------|----------------------------------|-----------|
| 2.1.03.01. | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | 17.532,12 | 2.1.03.01. | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | 22.525,35 |
| 2.1.03.01.12. | Impuesto A La Renta Por Pagar | 2.151,51 | | | |
| 2.1.03.01.14. | Sri. Por Pagar | 15.380,61 | 2.1.03.01.14. | Sri. Por Pagar | 22.411,40 |
| | | | 2.1.03.01.15. | Impuesto A La Renta Empleados | 113,95 |

CUADRO B

| SRI POR PAGAR 31/12/2015 | |
|--|------------------|
| CUENTA CONTABLE 12,1,03,01,14, | |
| IMPUESTOS FORMULARIO 104 ABRIL 2015 RECTIFICATORIO | 30,54 |
| IMPUESTOS FORMULARIO 104 MAYO 2015 RECTIFICATORIO | 31,05 |
| IMPUESTOS FORMULARIO 104 DIC 2015 | 19.014,49 |
| IMPUESTOS FORMULARIO 103 DIC 2015 | 3.335,32 |
| TOTAL A PAGAR SRI | 22.411,40 |

NOTA 12.- OBLIGACIONES AL IESS POR PAGAR

| | | |
|---------------|-----------------------------|-----------|
| 2.1.03.02. | CON EL IESS | 12.648,08 |
| 2.1.03.02.01. | less Por Pagar | 7.728,11 |
| 2.1.03.02.02. | Préstamos less | 2.942,32 |
| 2.1.03.02.03. | Fondos De Reserva Por Pagar | 1.977,65 |

En los saldos únicamente consta el valor pendiente de Diciembre que se paga hasta el 15 de Enero 2016

NOTA 13.-REMUNERACIONES POR PAGAR.- son importes reales registrados en libros al 31 de Diciembre 2015, se liquida en el mes de enero del 2016.

| 2014 | | | 2015 | | |
|---------------|--------------------------------|-----------|---------------|--------------------------------|-----------|
| 2.1.03.02.01 | Sueldos por pagar | 42.050,39 | 2.1.03.03.01. | Sueldos Por Pagar | 24.857,74 |
| 2.1.03.02.02 | Décimo tercer sueldo por pagar | 1.250,00 | 2.1.03.03.02. | Décimo Tercer Sueldo Por Pagar | 35.444,01 |
| 2.1.03.02.03. | Liquidaciones por pagar | 1.725,81 | 2.1.03.03.07. | Liquidaciones Por Pagar | 4.743,76 |
| 2.1.03.03.08. | 15% Participación por pagar | 1.890,01 | | | |
| | | 46.916,21 | | | 65.045,51 |

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES, corresponde a valores entregados a la empresa en calidad de préstamo, se irá cancelando de acuerdo al flujo.

| | | |
|---------------|--|-----------|
| 2.1.03.04. | CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES | 47.085,99 |
| 2.1.03.04.01. | Aida Muñoz Por Pagar | 44.944,31 |
| 2.1.03.04.03. | Miriam Brito Por Pagar | 2.141,68 |

NOTA 15.- PROVISION BENEFICIOS SOCIALES Esta cuenta acumula los valores provisionados para pago beneficios sociales a los trabajadores según el siguiente detalle

| | | |
|---------------|----------------------------------|-----------|
| 2.1.03.05. | PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES | 28.981,22 |
| 2.1.03.05.01. | Provisiones Decimo Tercer Sueldo | 1.844,70 |
| 2.1.03.05.02. | Provisiones Decimo Cuarto Sueldo | 8.258,05 |
| 2.1.03.05.03. | Provisiones Vacaciones | 18.878,47 |

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR: Esta cuenta acumula valores pendientes de pago que corresponden a créditos menores a un año por varios conceptos, según el siguiente detalle:

| | | |
|---------------|----------------------------------|------------|
| 2.1.03.07. | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 140,253.10 |
| 2.1.03.07.01. | Cuentas Por Pagar Varios | 12.703,97 |
| 2.1.03.07.02. | Diferencia En Tarjetas Por Pagar | 331,36 |
| 2.1.03.07.03. | Impuestos Municipales Por Pagar | 12.607,63 |
| 2.1.03.07.04. | Pagos Con Tarjetas De Crédito | 57.610,14 |
| 2.1.03.07.05. | Cuentas Por Pagar A Terceros | 57.000,00 |

En la cuenta 2.1.03.07.01 por el valor de U.S. 12.703,97 responde a cheques banco Pichincha no cobrados al 31 de Diciembre del 2015 a proveedores varios.

Los saldos de cuentas por pagar con tarjetas de crédito son los valores por consumos y avances que ha obtenido la empresa.

La cuenta Impuestos Municipales por pagar refleja el valor a pagar al 31 de Diciembre 2015 por concepto de Patente e Impuesto del 1.5 por mil.

La cuenta por Pagar a Terceros, son préstamos de personas no relacionadas con plazo menor a un año.

NOTA 17.- PASIVO NO CORRIENTE, OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

| 2014 | | | 2015 | | |
|------------|--------------------|--------------|------------|--------------------|--------------|
| 2.2.01.01. | Banco Pichincha | 613.588,90 | 2.2.01.01. | Banco Pichincha | 577.176,41 |
| 2.2.01.02. | Banco Bolivariano | 716.970,84 | 2.2.01.02. | Banco Bolivariano | 508.750,00 |
| 2.2.01.04. | Banco De Guayaquil | 139.805,75 | 2.2.01.03. | Banco Promérica | 372.261,91 |
| | | | 2.2.01.04. | Banco De Guayaquil | 95.000,00 |
| | | 1.470.365,49 | | | 1.553.188,32 |

Las cuentas por pagar a Instituciones Financieras al cierre del ejercicio 2015, están reconocidas por su importe real, en este rubro se considera los créditos concedidos por varias instituciones Bancarias que confían en nuestra empresa, permitiendo el crecimiento en el tiempo, cabe indicar que a partir del segundo semestre del año 2015, se experimentó una limitación en la concesión de créditos por parte de las Instituciones Financieras, debido a la situación económica país, excepto Banco Produbanco-Grupo Promérica que si nos apoyó con créditos a largo plazo.

NOTA 18.- ANTICIPO CLIENTES.-

Esta cuenta registra los valores que abonan clientes para posteriormente cancelar el total y retirar el producto, es una forma de garantizar las ventas, el saldo es de U.S. 570.85.

NOTA19.- BENEFICIOS PARA EMPLEADOS A LARGO PLAZO

La cuenta tiene el incremento que resultó del estudio actuarial realizado por la empresa Logaritmo, esto es:

Incremento en Resultado Matemático Actuarial, Jubilación Patronal U.S. 2.698.35

Incremento del valor de Reserva matemática actuarial por Desahucio U.S. 3.004.03

| | | |
|------------|--|-----------|
| 2.4. | PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES | 59,580.12 |
| 2.4.04. | BENEFICIOS PARA EMPLEADOS A LARGO PLAZO | 59,580.12 |
| 2.4.04.01. | Provisión Para Jubilación Patronal | 50,550.12 |
| 2.4.04.02. | Bonificación Por Desahucio | 9,030.00 |

NOTA 20.- EN APOORTE ACCIONISTAS, se mantiene de la siguiente manera:

| 2014 | | | 2015 | | |
|------------|---------------------------|-----------|------------|---------------------------|-----------|
| 3.1. | CAPITAL | 44,600.00 | 3.1. | CAPITAL | 44,600.00 |
| 3.1.01. | CAPITAL SOCIAL | 44,600.00 | 3.1.01. | CAPITAL SOCIAL | 44,600.00 |
| 3.1.01.01. | Brito Muñoz Alex Alfredo | 8.920,00 | 3.1.01.02. | Brito Muñoz Erick Paul | 8.920,00 |
| 3.1.01.02. | Brito Muñoz Erick Paul | 8.920,00 | 3.1.01.03. | Brito Muñoz Myriam | 8.920,00 |
| 3.1.01.04. | Muñoz Zapater Aida Piedad | 26.760,00 | 3.1.01.04. | Muñoz Zapater Aida Piedad | 26.760,00 |

NOTA 21.- RESERVA LEGAL.-

| | | | | | |
|---------|---------------|----------|---------|---------------|----------|
| 3.3. | RESERVAS | 5.580.40 | 3.3. | RESERVAS | 5.580.40 |
| 3.3.01. | Reserva Legal | 5.580.40 | 3.3.01. | Reserva Legal | 5.580.40 |

Al existir resultado negativo, esta cuenta no tiene variación.

NOTA 22.- APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.- Este aporte se lo viene manteniendo, esperando legalizar en el año 2016.

NOTA 23.- INGRESOS OPERACIONALES

| | 2014 | 2015 |
|-------------------|--------------|--------------|
| Ventas Tarifa 12% | 3.733.225,40 | 3.199.889,02 |
| OTROS INGRESOS | 12.556,46 | 4.596,69 |
| TOTAL INGRESOS | 3.745.781,86 | 3.204.485,71 |

Los ingresos por ventas registrados durante el 2015 corresponden en un 96% a ventas directas a consumidor final, y la diferencia venta a instituciones públicas y privadas, existe una baja en ingresos por ventas del 14.29% debido a la aplicación de salvaguardias, que limitó las importaciones directas, que son más rentables para la empresa, y la baja significativa de ventas a partir del mes de Septiembre del 2015 debido a la crisis económica a nivel de país

Quito, Marzo 31 del 2016

Sra. Aida Piedad Muñoz
REPRESENTANTE LEGAL

Flor María Vinueza
CONTADOR