



2.4) Impuesto a las ganancias

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa

2.5) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo representan bienes tangibles que posee la empresa para su uso en la producción de bienes y servicios, así como para propósitos administrativos y se espera utilizarlos por más de un año, cuyo valor de adquisición es superior a USD 500.

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan los siguientes porcentajes:

Oficinas	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%



2.6) Deterioro del valor de los activos

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

2.7) Proveedores

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.8) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.9) Reserva Legal

En cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías el 5% de la utilidad anual se apropia como reserva legal. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos obtenidos por la compañía son:

31-12-2014	1,489,031.35
31-12-2015	1,728,154.27

2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo de la compañía se conforma de la siguiente manera:

31-12-2014	65,425.55
31-12-2015	111,550.54

3. Impuestos Corrientes

La compañía mantiene a favor impuestos por los siguientes conceptos:

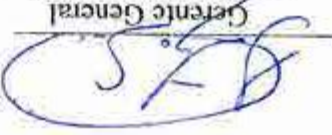
Crédito Tributario IVA		Crédito Tributario Retenciones Fuente	
31-12-2015	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2014
44,753,44	17,061,10	61,814,54	94,819,23
74,637,66	20,181,57		
La compañía adeuda al fisco, por concepto de impuestos los siguientes valores			
31-12-2015	31-12-2014		
7,440,54	37,555,82		
5,939,37	63,509,79		
		44,996,36	
		69,449,16	

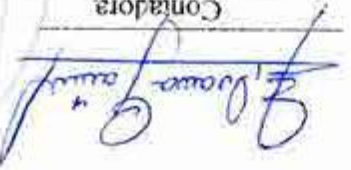
4. Propiedades, planta y equipo

Este rubro se conforma de la siguiente manera:

Inmueble		31-Dic-14		Adiciones		Bajas		31-Dic-13	
Muebles y Enseres		145,000,00						145,000,00	
Maquinaria y equipo		32,480,96						32,480,96	
Otras propiedades		273,190,35		113,000				386,190,35	
Equipo de Computación		1,930,56						1,930,56	
Vehículo		37,446,92						37,446,92	
Subtotal		236,664,28		100,697,92				135,966,36	
Depreciación Acumulada		726,713,07		113,000				739,015,15	
		(380,282,15)		(57,727,32)				(322,554,83)	
TOTAL		346,430,92						416,460,32	

5. Activos financieros corrientes		Este rubro se conforma de la siguiente manera:	
31-12-2015	31-12-2014		
164,361,23	136,116,50	Cuentas por Cobrar relacionados	
6. Cuentas y Documentos por Pagar		Este rubro se conforma de la siguiente manera:	
31-12-2015	31-12-2014		
242,985,26	228,807,93	Proveedores locales	
7. Obligaciones con instituciones financieras		Este rubro se conforma de la siguiente manera:	
31-12-2015	31-12-2014		
		Préstamo Accionistas	
		Este rubro se conforma de la siguiente manera:	
31-12-2015	31-12-2014		
0,00	1,617,72	Préstamo Accionistas	
8. Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas		Este rubro se conforma de la siguiente manera:	
31-12-2015	31-12-2014		
		Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de USD 6,362,77, y al 31 de diciembre de 2014, el saldo de USD 33,897,04 corresponde Mutualista Pichincha.	
9. Eventos Subsecuentes		Al 31 de diciembre de 2015, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.	


Gerente General
Santiago Fernando Garcia Albuja


Contadora
Silvana Guahuna Córdor