INFORME DE AUDITORIA

2015

Informe de los Auditores Independientes

"GOLDENMOB S.A."

Diciembre 31 de 2015

GOLDENMOB S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2015

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	*3*
2. Opinión de los Auditores Independientes	*4*
3. Estado de Situación Financiera	*6*
4. Estado de Resultados Integrales	*8*
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	*9*
6. Estado de Flujos de Efectivo	*10*
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	*12*

GOLDENMOB S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2015

Abreviaturas utilizada

USD	*Dólares de los Estados Unidos de América*
NIC	*Normas Internacionales de Contabilidad*
NIIF	*Normas Internacionales de Información Financiera*
NEC	*Normas Ecuatorianas de Contabilidad*
NIAAS	*Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento*
Compañía:	*GOLDENMOB S.A.*

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

GOLDENMOB S.A.

1. ***Diciamen sobre los Estados Financieros***

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía GOLDENMOB S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las Políticas Contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. ***Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). 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 representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando Políticas Contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. ***Responsabilidad del Auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. *Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía GOLDENMOB S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía GOLDENMOB S.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las Políticas Contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.*

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

5. *Opinión:*

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GOLDENMOB S.A., al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

6. ***Informe sobre otros requisitos legales y reguladores***

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

Quito, 20 de abril de 2016

Lic. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

GOLDENMOB S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2014	2015
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	45.669,50	6.975,15
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	7	706.753,48	46.541,88
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	-	1.398.173,91
Activos por Impuestos Corrientes	9	17.602,38	19.512,54
Otros activos Corrientes	10	293.452,69	423.304,17
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.063.478,05**	**1.894.507,65**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	11	1.890.484,91	1.810.681,79
Inversiones no Corrientes	12	4.203,00	4.203,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1.894.687,91**	**1.814.884,79**
TOTAL DEL ACTIVO		**2.958.165,96**	**3.709.392,44**
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	13	166.791,99	144.728,74
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	302.434,62	320.994,71
Prestamos de Accionistas	15	406.931,38	1.166.097,64
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	16	244,91	847,92
Otras Obligaciones Corrientes	17	24.878,47	35.535,79
Otros Pasivos Corrientes	18	378.143,73	296.349,63
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1.279.425,10**	**1.964.554,43**
Suman y pasan....		1.279.425,10	1.964.554,43

GOLDENMOB S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2014	2015
Suman y Vienen.....		**1.279.425,10**	**1.964.554,43**
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios Empleados	19	127,40	127,40
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**127,40**	**127,40**
TOTAL DEL PASIVO		**1.279.552,50**	**1.964.681,83**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	21	13.997,12	18.608,61
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		1.490.963,69	1.490.963,69
RESULTADOS ACUMULADOS	23		
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		124.088,90	165.230,98
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Utilidad del Ejercicio	RI	48.563,75	68.907,33
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		**1.678.613,46**	**1.744.710,61**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.958.165,96**	**3.709.392,44**

GOLDENMOB S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre 2014	2015
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Operacionales	24	326.107,20	349.494,23
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		**326.107,20**	**349.494,23**
Otros Ingresos	26	198,37	1.247,37
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	25	227.331,16	201.881,27
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		**227.331,16**	**201.881,27**
GASTOS FINANCIEROS	27		
Interés, Financieros y de Terceros		25.606,04	44.626,84
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**25.606,04**	**44.626,84**
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28	**73.368,37**	**104.233,49**
15% Participación a Trabajadores	28	(11.005,26)	(15.635,02)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		**62.363,11**	**88.598,47**
Total Impuesto Causado	28	(13.799,37)	(19.691,13)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**48.563,75**	**68.907,33**

Las notas adjuntas forman parte del conjunto de Estados Financieros

GOLDENMOB S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	**1.000,00**	**18.608,61**	**1.490.963,69**	**165.230,98**	**68.907,33**	**1.744.710,61**
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.000,00	13.997,12	1.490.963,69	124.088,90	48.563,75	1.678.613,46
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	**1.000,00**	**13.997,12**	**1.490.963,69**	**124.088,90**	**48.563,75**	**1.678.613,46**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	**4.611,49**	-	**41.142,08**	**20.343,59**	**66.097,16**
Dividendos				(2.810,18)		**(2.810,18)**
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		4.611,49		(4.611,49)		-
Otros cambios		-	-	48.563,75	(48.563,75)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					68.907,33	**68.907,33**

Las notas adjuntas forman parte del conjunto de Estados Financieros

GOLDENMOB S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	2014	2015
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	**(370.415,62)**	**(35.884,17)**
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	334.017,40	1.009.705,83
Otros cobros por actividades de operación	18.216,26	777.726,35
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	**352.233,66**	**1.787.432,18**
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(768.750,34)	(225.196,71)
Pagos a y por cuenta de empleados	(5.110,25)	(11.005,26)
Otros pagos por actividades de operación		(1.529.935,55)
Intereses pagados	(35.176,99)	(44.626,84)
Impuesto a las ganancias pagado	(6.405,81)	(13.799,37)
Otras entradas (salidas) de efectivo	92.794,11	1.247,37
Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(722.649,28)**	**(1.823.316,35)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	224.865,62	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**224.865,62**	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Dividendos pagados	(8.975,45)	(2.810,18)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**(8.975,45)**	**(2.810,18)**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(154.525,45)**	**(38.694,35)**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	**200.194,95**	**45.669,50**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	**45.669,50**	**6.975,15**

GOLDENMOB S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	2014	2015
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**73.368,37**	**104.233,49**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	79.803,15	79.803,12
TOTAL AJUSTES	**79.803,15**	**79.803,12**
	153.171,52	**184.036,61**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	7.910,20	660.211,60
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(630.223,73)	(1.529.935,55)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(150.042,67)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(127.923,18)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	155.974,95	759.166,26
Incremento (disminución) en otros pasivos	92.794,11	18.560,09
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(523.587,14)**	**(219.920,78)**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(370.415,62)**	**(35.884,17)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

GOLDENMOB S.A., (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 26 de junio de 2008, ante la Notaría Novena, Dr. Juan Villacís Medina, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de julio de 2008, bajo el No. 2332, tomo 139 en la ciudad de Quito - Ecuador.

NATURALEZA Y DENOMINACION: GOLDENMOB S.A., Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a: la compra, venta, permuta, arrendamiento, mandato, promoción, lotización, urbanización, administración y construcción de toda clase de bienes inmuebles. A la representación de personas naturales y jurídicas, sean nacionales o extranjeras que deseen comercializar sus productos en Ecuador.

PLAZO Y DURACION: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 16 de julio de 2008.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle Reina Victoria N24-151 y José Calama, con RUC: 1792148723001

CAPITAL SOCIAL:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Paba Cía. Ltda.	20	20,00	2%
José Baum	380	380,00	38%
Inmolatina Asesores LA.	600	600,00	60%
TOTAL	**1.000**	**1.000,00**	**100%**

Estructura Organizacional y Societaria
La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades **(NIIF para PYMES),** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Provisión cuentas incobrables
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco

significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar
Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Provisión por cuentas incobrables
Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las perdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos

el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía considera que no existen riesgos de incobrabilidad, por lo tanto no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio

significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Edificios	20 años	5%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

3.5. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

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

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.7.Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.8. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo

3.9.Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.13. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.14. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- **Actividades de Inversión**: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.15. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. **Riesgos de tipo de cambios**
La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. **Riesgo de interés**
La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. **Riesgo de inflación**
El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
BANCOS LOCALES		
Banco Bolivariano	45.437,45	6.975,15
Banco Rumiñahui	232,05	-
Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	**45.669,50**	**6.975,15**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**45.669,50**	**6.975,15**

7 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados		
Locales	673.384,61	-
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
Locales	33.368,87	46.541,88
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	**706.753,48**	**46.541,88**

8 **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
Locales	-	1.398.173,91
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-	**1.398.173,91**

9 **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	5.400,50	2.434,14
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	12.201,88	17.078,40
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**17.602,38**	**19.512,54**

10 **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Otros Activos Corrientes	293.452,69	423.304,17
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**293.452,69**	**423.304,17**

ACTIVOS NO CORRIENTES

11 **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	dic-15 VALOR USD
Terrenos	503.700,85	-	503.700,85
Inmuebles(Excepto Terrenos)	1.586.646,85	-	1.586.646,85
Máquinas y Equipos e Instalaciones	22.985,00	-	22.985,00
Vehículos , Equipos de Transportes y Camincro	33.919,64	-	33.919,64
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	**2.147.252,34**	-	**2.147.252,34**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(256.767,43)	(79.803,12)	(336.570,55)
Total Depreciación Acumulada	**(256.767,43)**	**(79.803,12)**	**(336.570,55)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**1.890.484,91**	**(79.803,12)**	**1.810.681,79**

12 **ACTIVOS FINANCIEROS N/C - INVERSIONES NO CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Inversiones en Asociadas	4.203,00	4.203,00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	**4.203,00**	**4.203,00**

PASIVOS CORRIENTES

13 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
NO RELACIONADOS		
Locales	166.791,99	144.728,74
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	**166.791,99**	**144.728,74**

14 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES LOCALES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Banco Rumiñahui -Sobregiro	78,58	2.712,55
Banco Rumiñahui	156.709,21	111.640,07
Banco Bolivariano	120.833,37	109.963,52
Austrobank	24.813,46	96.678,57
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	**302.434,62**	**320.994,71**
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**302.434,62**	**320.994,71**

15 **PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS LOCALES**

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Prestamos de Accionistas	406.931,38	1.166.097,64
TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS LOCALES	**406.931,38**	**1.166.097,64**
TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	**406.931,38**	**1.166.097,64**

16 **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
NO RELACIONADOS		
Locales	244,91	847,92
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**244,91**	**847,92**

17 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	13.799,37	19.691,13
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	11.005,26	15.635,02
Obligaciones con el IESS	73,85	209,63
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**24.878,47**	**35.535,79**

18 **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Crédito a Mutuo	378.143,73	296.349,63
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**378.143,73**	**296.349,63**

PASIVOS NO CORRIENTES

19 **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	127,40	127,40
TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	**127,40**	**127,40**

PATRIMONIO

20 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Paba Cía. Ltda.	20,00	20,00
Jose Baum	380,00	380,00
Inmolatina Asesores LA.	600,00	600,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**1.000,00**	**1.000,00**

21 RESERVAS

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Reserva Legal	13.997,12	18.608,61
TOTAL RESERVAS	**13.997,12**	**18.608,61**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiadao como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañia ha superado el 50% del capital social, en la reserva legal.

22 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	1.490.963,69	1.490.963,69
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**1.490.963,69**	**1.490.963,69**

23 RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	124.088,90	165.230,98
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**124.088,90**	**165.230,98**

RI RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	48.563,75	68.907,33
(-) Pérdida del Ejercicio	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	**48.563,75**	**68.907,33**

CUENTAS DE RESULTADOS

24 **INGRESOS OPERACIONALES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	326.107,20	349.494,23
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**326.107,20**	**349.494,23**

26 **INGRESOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Otras Rentas	198,37	1.247,37
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**198,37**	**1.247,37**

25 **GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4.299,12	6.246,36
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	698,28	27.905,19
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	880,68	1.129,40
Honorarios, profesionales y dietas	62.649,78	3.514,23
Arrendamiento operativo	9.257,99	14.169,48
Mantenimiento y reparaciones	8.995,24	40.828,65
Promoción y publicidad	2.839,80	11.220,00
Suministros Materiales y Repuestos	824,69	-
Transporte	-	1.369,15
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	4.794,10	3.277,45
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	8.450,82	740,70
Impuestos contribuciones y Otros	26.318,91	8.566,16
Gastos de viaje	818,68	-
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	79.803,15	79.803,12
Servicios Públicos-Agua, energia, luz, y telecomunicaciones	683,93	752,17
Pagos por Otros servicios	16.015,99	-
Pagos por Otros Bienes	-	2.359,21
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	**227.331,16**	**201.881,27**

27 **INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	dic-14 VALOR USD	dic-15 VALOR USD
Intereses Bancarios Locales	25.606,04	44.626,84
TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS	**25.606,04**	**44.626,84**

28 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-14 dic-15

La conciliación tributaria entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	73.368,37	104.233,49
(+)Ajuste por Precio de Transferencia		
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	**73.368,37**	**104.233,49**
(-) 15% Participación a Trabajadores	(11.005,26)	(15.635,02)
(+) Gastos no Deducibles Locales	361,29	906,68
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	**62.724,40**	**89.505,15**
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(13.799,37)	(19.691,13)
(=) UTILIDAD (PERDIDA)	**48.563,75**	**68.907,33**