

# **GROUPKENNEY CIA LTDA**

## **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015**

### **CONTENIDO:**

**Estado de Situación Financiera.  
Estado de Resultados.  
Estado de Cambios en el Patrimonio.  
Estado de Flujos de Efectivo Método Directo.  
Conciliación de Utilidad (Pérdida) con el Efectivo Neto.  
Políticas y notas a los estados financieros.**

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares americanos)

,,,,,Diciembre 31,.....  
**2015**  
(Expresado en dólares  
americanos)

ACTIVOS	Notas	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponible		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	125.336,48
		125.336,48
Inversiones		
Inversiones Temporales		-
		-
Cuentas por cobrar		
Clientes	6	876,01
Provisión Cuentas Incobrables		-
Impuestos por Cobrar		(0,00)
Otras Cuentas por Cobrar	7	201.709,01
		202.585,02
Inventarios		
Insumos	8	35.739,67
Materiales. Suministros. Repuestos y Otros		-
Productos terminados		-
		35.739,67
Gastos e Impuestos Anticipados	9	5.099,13
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>368.760,30</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad, Planta y Equipo		
Activos Fijos no Depreciables	10	103.960,00
Activos Fijos Depreciables	10	597.751,38
Menos: Depreciación Acumulada	10	(172.936,15)
		528.775,23
Activos Diferidos	11	4.449,86
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>533.225,09</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>901.985,39</b>

PASIVOS	Notas	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Bancarias		
Préstamos Bancarios	12	65.726,96
Sobregiros Ocasionales		-
		<u>65.726,96</u>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Proveedores Locales	13	207.830,12
Obligaciones Tributarias	14	35.855,09
Obligaciones con los Empleados y Seguridad Social	15	80.576,21
Otros Cuentas por Pagar	16	195.651,70
		<u>519.913,12</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u><b>585.640,08</b></u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamos Bancarios largo Plazo	17	32.865,01
Préstamos de Socios		-
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<u><b>32.865,01</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>618.505,09</b></u>
 <b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	19	56.000,00
Reserva Legal		3.771,97
Reserva por Valuación de Activos		-
Resultados Acumulados		142.819,03
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		80.889,30
		<u>283.480,30</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>901.985,39</b></u>
		-0,00

  
 \_\_\_\_\_  
 Ximena Alexandra Soria Larco  
 Gerente General

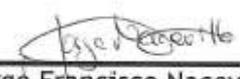
  
 \_\_\_\_\_  
 Jorge Francisco Nacevilla Viera  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
 (Expresado en dólares americanos)

		.....Diciembre 31..... 2015 (Expresado en dólares americanos)
	Notas	
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por Ventas	21	3.495.016,92
Ingresos por Donaciones y Aportaciones		-
Otros Ingresos	22	14.311,11
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>3.509.328,03</u>
<b>COSTOS</b>		
Ingresos por Donaciones y Aportaciones		-
Costo de Productos		1.667.474,37
Costo de Mano de Obra		845.540,85
Otros Costos		431.823,05
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<u>2.944.838,27</u>
Utilidad Bruta en Ventas		564.489,76
<b>GASTOS</b>		
<b>Gastos del Personal</b>		
Sueldos y Salarios	23	149.209,81
Beneficios Sociales y Otros del personal	23	68.780,15
<b>Gastos Generales</b>		
Mantenimientos Suministros y Materiales	24	31.013,30
Honorarios Profesionales	24	11.724,07
Publicidad y Propaganda	24	6.266,68
Seguros	24	10.835,00
Gastos de Viaje y Representación	24	-
Servicios Públicos	24	4.252,79
Otros Gastos Generales	24	95.581,29
Pérdidas, Deterioro y Variaciones de Provisiones	24	-
Depreciaciones y Amortizaciones	24	14.085,18
Deterioro y Resultados por Venta de Activos No Corrientes		-
<b>TOTAL GASTOS</b>		<u>(391.748,27)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<u>172.741,49</u>
<b>INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS</b>		
Ingresos y Gastos Financieros	25	40.980,52
Deterioro y Resultados por Venta de Instrumentos Financieros		-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>(40.980,52)</u>
Participación Trabajadores		19.897,01
Impuesto a la Renta		30.974,66
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<u>80.889,30</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ximena Alexandra Soria Larco  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Jorge Francisco Nacevilla Viera  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

ROUP KENNEDY CIA. LTDA.  
 Estado de Evolución del Patrimonio  
 DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Utilidad/Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Estado al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>6.000,00</b>	<b>3.771,97</b>	-	-	<b>138.247,81</b>	<b>51.907,35</b>	<b>199.927,13</b>
Transferencia de Resultados del ejercicio 2014					51.907,35	(51.907,35)	-
Incremento de Capital	50.000,00				(50.000,00)		-
Costos de Resultados Ejercicio 2014					2.663,87		2.663,87
Compensación de Pérdidas acumuladas							-
Utilidad del Ejercicio 2015						80.889,30	80.889,30
<b>Estado al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>56.000,00</b>	<b>3.771,97</b>	-	-	<b>142.819,03</b>	<b>80.889,30</b>	<b>283.480,30</b>

  
 Ximena Alexandra Soria Larco  
 Gerente General

  
 Jorge Francisco Nacevilla Viera  
 Contador General  
 Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares americanos)

.....Diciembre 31.....  
2.015  
(Expresado en dólares  
americanos)

<b>Flujo de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	
Valores recibido de clientes	3.549.818,61
Valores recibidos de otros clientes	14.311,11
Pago Proveedores, empleados y otros	(3.258.569,43)
Pago otros proveedores	(101.816,44)
<b>Efectivo Neto proveniente de Actividades Operativas</b>	<b>203.743,85</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión (incremento) Disminución</b>	
Inversiones Temporales	0,00
Compras de Activos Fijos	(57.152,57)
Otros activos	0,00
Incremento de Inversiones Largo Plazo	0,00
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>(57.152,57)</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>	
Aumento Neto de Aporte Socios	0,00
Aumento de Préstamos de Socios	0,00
Pago de Obligaciones Financieras	(112.376,39)
<b>Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento</b>	<b>(112.376,39)</b>
Efectivo al Inicio del año	91.121,59
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	34.214,89
<b>Efectivo al Final de Año</b>	<b>125.336,48</b>

  
Ximena Alexandra Soria Larco  
Gerente General

  
Jorge Francisco Nacevilla Viera  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

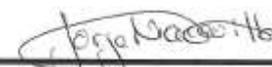
GROUP KENNEDY CIA. LTDA.

CONCILIACION DE UTILIDAD (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares americanos)

.....Diciembre 31.....  
2.015  
(Expresado en dólares  
americanos)

(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	80.889,30
Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta con el flujo de caja proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	45.596,15
Amortizaciones	0,00
Provisión Participación Trabajadores	19.897,01
Provisión Impuesto a la Renta	30.974,66
<hr/>	
Efectivo Proveniente por Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	177.357,12
<hr/>	
(Aumento) disminución en activo operativo:	
Cuentas por Cobrar	54.801,69
Impuestos	5.588,11
Inventarios	11.432,75
Gastos Diferidos y Otros Activos	(5.699,13)
Aumento (disminución) en pasivo operativo:	
Proveedores	(2.979,20)
Otras cuentas por pagar	(55.040,01)
Impuestos	7.544,30
Obligaciones laborales	10.738,22
Provisiones por pagar	0,00
Diferidos	0,00
Otros Pasivos	0,00
<hr/>	
Flujo Caja Proveniente por Actividades Operativas	203.743,85
<hr/>	

  
Ximena Alexandra Soria Larco  
Gerente General

  
Jorge Francisco Nacevilla Viera  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

• Nombre de la entidad:

GROUPKENNEDY CIA. LTDA.

• RUC de la entidad:

1792179246001

• Domicilio de la entidad:

Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Carcelén, Av. Real Audiencia N57-223 y Leonardo Murialdo

• Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

• País de incorporación

Ecuador

• Descripción:

Ventas de Comidas y Bebidas en Restaurantes

• Representante legal:

Ximena Alexandra Soria Larco - GERENTE GENERAL

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### •Composición accionaria:

N.	IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	CAPITAL	PARTICIPACION
1	1713753885	XIMENA ALEXANDRA SORIA LARCO	ECUADOR	NACIONAL	14,000.00	25
2	1718361429	CYNTHIA VIVIANA SORIA LARCO	ECUADOR	NACIONAL	14,000.00	25
3	1715524979	ANGEL PATRICIO SORIA LARCO	ECUADOR	NACIONAL	14,000.00	25
4	1704616034	NELLY FABIOLA LARCO SILVA	ECUADOR	NACIONAL	14,000.00	25
TOTAL					56,000.00	100

### •Procedimientos y operaciones de la Compañía:

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

##### 2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2015, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2015, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015, incluyen los resultados del año 2015, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015, mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015, mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de GROUPKENNEDY CIA LTDA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### 2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### 2.4. Inventarios

Corresponden a los inventarios de Materia Prima, Aseo y Limpieza, Envases y Empaques, y Productos Comercializados.

### 2.5. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipo entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

### 2.6. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (I.V.A.) retenciones en la fuente y anticipo de impuesto a la renta efectuadas por sus clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### 2.7. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La propiedad, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos 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 atribuibles a 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 posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

### 2.8. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.9. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a 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 período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.10. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 2.11. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable. Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto en activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### 2.13. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

### 2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios de alimentación entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

### 2.15. Gastos de administración

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

### 2.16. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo 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 o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

#### 3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez. Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

#### 3.2. Riesgos propios y específicos.

##### - Riesgo de tipo de cambio.

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).

##### - Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo.-

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra siniestros, lo cual atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que existan accidentes, daños materiales, robos, incendios y demás riesgos potenciales asociados a los bienes inmuebles.

##### - Riesgo de investigación y desarrollo.-

La Compañía no se ve expuesta a este riesgo ya que se encuentra en etapa operativa.

### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

#### 4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

### 4.2. Otras estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

La Compañía, considerando lo anterior ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2015
Caja General	
Kennedy	9.777
Florida	2.495
Rumiñahui	2.735
Rio Coca	2.083
Atahualpa	7.717
Total	24.809 (a)

(a) Valores depositados mes de enero 2016

	Diciembre 31 / 2015
Caja chica Nelly Larco	
Saldo de caja	10.110
Total:	10.110

	Diciembre 31/2015
Unibanco	
31/03/2011 Cobro Tarjeta	199
30/04/2011 Cobro Tarjeta	294
31/05/2011 Gastos Bancarios	-15
Total:	478 ( a)

(a) Este saldo se transferirá a las cuentas del Grupo una vez que Ximena cierre esta cuenta. Se realizaba el registro del cobro por tarjetas de crédito

	DICIEMBRE 31 / 2015
BANCOS	
Pichincha 3425733404	79.003
Produbanco 02009020094	377
Austro 17005082	10.560
Total:	89.940

### 6. CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	DICIEMBRE 31 / 2015
Visa	876
Mastercard	0
Total	876

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

#### (1) Anticipo Quincena

	DICIEMBRE 31 / 2015	
Ch 11319 Muñoz Holguer	150	Finiquito enero 2016
<b>Total</b>	<b>150</b>	

#### (2) Anticipo Empleado

Descripción	Valor	
CH 10976 ESTUPIÑAN PEREA WILMER	100,00	(a)
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	

(a) Valor descontado en roles el 31/01/2016

#### (3) Préstamo empleados

Nombres	DICIEMBRE 31 / 2015	
Alcívar Gómez Ángel Ramón	51,66	
Andrade Quilca Nelson Patricio	25,83	
Arellano Cristian	8.689,60	(a)
Barre Manzaba José Jerónimo	51,66	
Barre Manzaba Jaime Ramón	51,66	
Guerrero Barreiro Daniel Leodan	103,32	
Gutiérrez Peñafiel Jhon Ricardo	51,66	
Romero Vera José Duvers	103,32	
Ruiz Macias Yolanda Magdalena	103,32	
Soria Larco Ximena	2.000,00	
Valencia Zambrano Franklin Agustín	51,66	
<b>TOTAL</b>	<b>11.283,69</b>	

(a) Préstamo Cristian Arellano descontar \$ 482 mensuales cuotas pendientes 18

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) Otros Clientes por cobrar

Fecha	Cliente	Diciembre 31 / 2015	Observaciones
31/12/2015	EDUARDO LOZA	588,8	Cobros a realizarse en Enero
31/12/2015	EDUARDO LOZA	4,25	Cobros a realizarse en Enero
31/07/2015	CARLA HARO	40,3	Cobros a realizarse en Enero
31/12/2015	COMERCIAL EL ARBOLITO	617,6	Cobros a realizarse en Enero
31/12/2015	VILLACIS MARIA DOLORES	619,2	Cobros a realizarse en Enero
31/12/2015	COMERCIAL EL ARBOLITO	5,44	Cobros a realizarse en Enero
30/06/2015	CXC CARLA HARO	20,95	Cobros a realizarse en Enero
31/12/2015	BANCO DEL AUSTRO S.A.	2349,98	Cobro a realizarse en marzo/2016
<b>TOTAL</b>		<b>4254,67</b>	

(5) Cuentas por cobrar locales

Detalle	Diciembre 31 / 2015
Cruce Restarbon	(4.201)
IVA Venta de Activos fijos Restarbon	25.714
Valores a ser cruzados con Restarbon	54.002
Total	75.515

(6) Cuentas por cobrar Restarbon

Fecha	Descripción	Diciembre 31 / 2015
14/11/2014	Reg. Venta De Activos Fijos Restarbon Cia Ltda.	239.999
17/12/2014	Cancelación Facturas Y Cruce Ctas X Cobrar Restarbon	(35.649)
20/11/2014	Abono Cuenta De Restarbon Reg. Ret Fte - Restarbon Cia Ltda.	(13.000) ABONO
14/11/2014	Fact/364963 - Compra Act Fijos	(2.143) ABONO
10/02/2015	Abono F/0364963 Restarbon	(15.000) ABONO
16/03/2015	Abono Cuenta De Restarbon	(40.000) ABONO
19/05/2015	Abono Cuenta De Restarbon	(30.000) ABONO
15/06/2015	Por Cobrar Junio	6.774
14/07/2015	Por Cobrar Julio	7.626
17/08/2015	Por Cobrar Agosto	(23.137) ABONO
10/09/2015	Por Cobrar Septiembre	7.091
05/10/2015	Por Cobrar Octubre	6.988
05/11/2015	Por Cobrar Noviembre	119
28/12/2015	Por Cobrar Diciembre	575
	<b>Total</b>	<b>110.244</b>

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(7) Anticipo de Proveedores

Descripción	Diciembre 31 / 2015
Anticipo Sr Monje Descontado En Fact 1151	-388 (a)
Total	<u>-388</u>

(a) Anticipo entregado al Sr. Monge en el mes de diciembre por descontar en el mes de enero 2016

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31/12/2015
Inventario de Materia Prima	18.114
Inventario Productos en Proceso	0
Inventario Comercializados	3.419
Inventario Envases y Empaques	11.361
Inventario Aseo y Limpieza	2.845
Total	<u>35.740</u>

9. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31 / 2015
Seguros pagados por anticipado	5.099
Total	<u>5.099</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31 / 2015
Terrenos	103.960
Edificios	283.199
Maquinaria y Herramientas	119.381
Muebles y Enseres	100.550
Equipos de cómputo y Sistemas	54.822
Vehículos	36.872
Sistema de Seguridad y Control	2.928
Deprec. Acum. Edificio	(45.104)
Deprec. Acum. Maq. y Herramienta	(53.563)

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(30.663)
Deprec. Acum. Equip. Computo	(12.169)
Deprec. Acum. Vehiculos	(28.381)
Deprec. Acum. Sist. Seguridad y control	(3.056)
<b>Total</b>	<b>528.775</b>

### 11. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31 / 2015
Registro Garantía Arriendo Local Rio Coca 2012	1.850
Garantía Arriendo Local Kennedy 2013	2.000
Romero Trujillo Marcía Germania - Terraza Florida 2015	600
<b>Total</b>	<b>4.450</b>

### 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31 / 2015
Sobregiro Pichincha	0
Obligación Banco Pichincha	(58.721)
Obligaciones Automotores	(7.006)
<b>Total</b>	<b>(65.727)</b>

### 13. PROVEEDORES LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Proveedor	Diciembre 31 / 2015
Acero Erazo Luis Armando	535
Almacén El Foco Cia.Ltda.	314
Almacén Eléctrico Robalino Rosero Alecro Cia.Ltda.	115
Aquacobre Cia Ltda.	1.249
Arca	8.787
Artes Gráficas Senefelder	4.118
Avícola Vitaloa	940
Ayala Orbe Evelyn Paulina	72
Carrillo Lemache Alex Raúl	3.092
Cevallos Myriam Magdalena	4.460
Chávez Sigcha Ángela Maria	24
Comercial Kywi S.A.	2.603
Comohogar S A	286
Compañía Nacional De Gas Congas	2.083

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Corporación El Rosado S A	393
Corporación Favorita C.A.	139
Correa Rivas Darwin Alberto	329
Créditos Económicos Credicosa S A	1.135
Cucasa Cia.Ltda.	326
Cuichan Hurtado Víctor Manuel	838
Distribuidora De Libros Y Papelería Dilipa Cia Ltda.	127
Eni Ecuador	2.022
Equindeca	1.042
Escobar Portalanza Gustavo Arturo	935
Espinoza Orosco Fredy Rigoberto	456
Fabrica Juris	34
Herminia Sánchez E Hijos	1.119
Industrial Danec	5.815
Insumos Profesionales Insuprof Cia Ltda.	2.301
Jonathan David Soria Larco	8.168
Juan Marcet Compañía Limitada	29
La Ganga Rca S A	3.051
Larco Silva Nelly Fabiola	2.261
Latinoamericana De Vehículos C.A.	280
Llanta Sport Miluda Sociedad Anónima	768
Lp Marcelo Pacheco	1.218
Luzuriaga Rosales José Miguel	34
Marcseal	254
Mega Santamaria	2.613
Monge Vivanco Iván José	1.601
Narcisa De Jesús Arias Vicuña	86
Nestle	329
Offsetec S.A.	914
Padilla Cumina Alfonso	11.675
Pica Plásticos Industriales Ca	445
Pronaca	1.040
Ramos Marco Patricio	488
Reproavi	28.350
Rivera Guevara Juan Carlos	3.696
Ruiz Guilcarema Margarita	659
Servicios Del Ecuador Serec	337
Soria Pacheco Ángel	75.786
Sweadean Seguros	6.667
Terán Ruiz Álvaro Marcelo	791
Termalimex Cia Ltda.	5.401
Torres Ayala Marco Patricio	107
Vega Chugchilan José Marcelo	4.529
Zapata Chiriboga Eladio Gonzalo	567
Total	<u>207.830</u>

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31 / 2015
Impuesto A La Renta Por Pagar	(986)
Impuesto Por Pagar	<u>(34.869)</u>
Total	<u>(35.855)</u>

### 15. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS Y SEGURIDAD SOCIAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

#### (1) Sueldos por pagar

Descripción	Diciembre 31 / 2015
Saldo Sueldos Diciembre 2015	<u>(25.748)</u>
Total	<u>(25.748)</u>

#### (2) Décimo tercer sueldo

Descripción	Diciembre 31 / 2015
provisión al 31/12/2015	(5.034)
Total	<u>(5.034)</u>

#### (3) Décimo cuarto sueldo

Descripción	Diciembre 31 / 2015
provisión al 31/12/2015	<u>(12.601)</u>
Total	<u>(12.601)</u>

#### (4) IESS por pagar

Descripción	Diciembre 31 / 2015
Aportes por pagar	(11.897)
Fondos Reserva	(1.663)
Préstamos Quirografarios	<u>(3.893)</u>
Total	<u>(17.453)</u>

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### (5) Participación Trabajadores

Descripción	Diciembre 31 / 2015
Provisión al 31/12/2015	(19.741)
Total	<u>(19.741)</u>

### 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

#### (a) Otras cuentas por pagar

Descripción	Diciembre 31 / 2015	
Préstamo Entregado Por ANSO Compra Camión 2012	(11.500)	(a)
Pago Tasas Ambientales Año 2012	(5)	(b)
Ajuste Al 31 De Diciembre 2012, Valores Por Pagar A Los Accionistas	(34.115)	(c)
Ajuste Al 31 De Diciembre, Declaración Impuesto Renta 2013	(8.000)	
Reg. Préstamo Diners Ángel Soria Local 10 De Agos 2014	(17.500)	
Registro Pago Bono A Ximena Soria 2014	15.000	(d)
Registro Pago Bono A Patricio Soria 2014	15.000	(e)
provisión Gastos Devengados Año 2014	(120.000)	
Abono Ángel Soria - Préstamo 2015	23.000	(f)
provisión Gastos Devengados Año 2015	(10.000)	
Total	<u>(148.120)</u>	

(a) Corresponde a un préstamo que le hizo ANSO al Grupo para la compra del camión

(b) El pago de las tasas ambientales lo hizo NL de su tarjeta de crédito personal, esta cuenta se cancelará en el mes de junio

(c) Préstamo entregado por ANSO para la compra de una freidora que está ubicada en el local del sur

(d) Bono entregado a Ximena Soria

(e) Bono entregado a Patricio Soria

(f) Abono préstamo Ángel Soria

(g) Compra Ángel Soria con TC y se realiza la devolución de este valor

#### (b) Cuentas por pagar Nelly Larco

Descripción	Diciembre 31 / 2015	
Prestamos Nelly Larco Gpk	(25.000)	(a)
Presta Nelly Larco Para Pago De Tramites En Ministerio	(4.000)	(b)
Préstamo Nelly Compra De Uniformes	(1.800)	(d)
Préstamo Nelly Compra De Uniformes	(1.671)	(d)
Saldo Anticipo Group Kennedy	(31.723)	(c)

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cancelación Cuentas Por Cobrar Nelly Larco Anticipo	(37.265) (c)
Anticipo Cuentas Por Cobrar Nelly Larco	(25.000) (c)
Anticipo Cuentas Por Cobrar Nelly Larco	(25.000) (c)
Anticipo Cuentas Por Cobrar Nelly Larco	(15.000) (c)
Ingreso Cancelación Cxcobrar De LARCO NELLY	10.792
Pago A PRACTISIS SA CANCELACION F/007804	(118)
Pago Gas Sucre	(121)
Registro Diferencia Venta Camioneta	(17.720) (e)
Registro Ajuste Mal Ingreso Saldo Estado De Cuenta	43.023
Registro Dpto.Sweaden Arreglo Ford Placa Pqp0503	(1.889) (f)
Reg. Depurar Ctas Por Cobrar Nelly Larco	10.432
<b>Total</b>	<u>(47.532)</u>

(a) Corresponde a un préstamo entregado por Nelly para construcción del sur

(b) Corresponde a un préstamo entregado por NL a GPKE para cancelar tramites del ministerio, no nos ha indicado la fecha tentativa de pago

(c) Corresponde a Anticipos entregados por Nelly, que se cancelaran a lo largo del mes de diciembre

(d) Préstamo entregado por Nelly Larco para la compra de uniformes del personal

(e) Diferencia por venta camioneta, totalmente depreciada

(f) Corresponde al arreglo de la Camioneta Ford Placa PQP-0503

### 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre
	31 / 2015
Obligación Banco Pichincha Largo Plazo	(29.965)
Obligación Automotores	(2.900)
<b>Total</b>	<u>(32.865)</u>

### 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art, 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No, 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el

corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de

inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

#### PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	131.605
Menos:	
Participación trabajadores	(19.741)
Dividendos exentos	-
Ingresos exentos	-
Efectos de NEC a NIIF (Depreciaciones e impuesto diferido)	-
Más:	
Gastos no deducibles	42.566
Gastos incurridos para la generación de gastos exentos	
Participación trabajadores en dividendos incurridos	
Efectos de NEC a NIIF (Depreciaciones)	
Ganancia antes de reinversión	154.430
Valor a reinvertir	30.000
Tasa de impuesto a la reinversión de utilidades	12%
Impuesto a la renta causado	3.600
Ganancia Grabable	124.430
Tasa de impuesto a la renta del período	22%

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la renta causado	27.375
	Diciembre 31, 2015
Gasto impuesto a la renta del año:	
Impuesto a la renta corriente	30.975
Anticipo al Ejercicio Fiscal Declarado	(25.797)
Retenciones en la Fuente 2015	(18.100)
Anticipo a Liquidar 2015	13.909
Impuesto a la Renta por Pagar 2015	987

### 19. CAPITAL.

El capital de la compañía es de (USD 56,000.00) cincuenta y seis mil dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que se encuentra dividido en 56.000,00 acciones por el valor de (USD 1,00) un dólar cada acción. El capital social de la compañía se encuentra totalmente suscrito y pagado.

### 20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

### 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Ventas Tarifa 0%	(2,606)
Ventas Tarifa 12%	(3,492,411)
Total	(3,495,017)

### 22. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2015
Otros Ingresos	(12.872)
Sobrantes De Caja	(1.439)
Total	(14.311)

23. GASTOS PERSONAL.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2015
Sueldos y Salarios	149.210
Beneficios Sociales y Otros del personal	68.780
Total	<u>217.990</u>

24. GASTOS GENERALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2015
Mantenimientos Suministros y Materiales	31.013
Honorarios Profesionales	11.724
Publicidad y Propaganda	6.267
Seguros	10.835
Gastos de Viaje y Representación	-
Servicios Públicos	4.253
Otros Gastos Generales	95.581
Pérdidas, Deterioro y Variaciones de Provisiones	
Depreciaciones y Amortizaciones	14.085
Total	<u>173.758</u>

25. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2015
Gastos Bancarios	40.981
	<u>40.981</u>

26. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No, 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo

que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No, 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia. Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos, NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%.

Adicionalmente, por un monto superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art, 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No, 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art, 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre del 2015, Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas y ya que durante el año 2015 efectuó operaciones únicamente con partes relacionadas domiciliadas en el Ecuador.

### 28. SANCIONES.

### 28. SANCIONES.

#### 28.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

#### 28.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015.

### 29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

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