

COMERCIALIZADORA INTERNACIONALFRESH NATURAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA INTERNACIONALFRESH NATURAL S.A. Es una Empresa constituida en la república del Ecuador, bajo los siguientes lineamientos legales registrados en la Superintendencia de Compañías.

ACTO JURÍDICO: CONSTITUCIÓN
DE:
EXPEDIENTE: 162668
NOMBRE: COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL FRESHNATURAL S.A.

DATOS DE LA RESOLUCIÓN:

No.	5036	FECHA	
RESOLUCIÓN:		RESOLUCIÓN:	02/12/2009
FUNCIONARIO:	susanach	FECHA DE	
		INGRESO:	17/12/2009 16:14:44

DATOS DE LA ESCRITURA:

PROVINCIA:	PICHINCHA	CANTÓN:	QUITO
NOTARÍA:	28	FECHA:	19/11/2009

DATOS DE LA PUBLICACIÓN:

PERIÓDICO:	LA HORA	FECHA:	04/12/2009
------------	---------	--------	------------

DATOS DEL REGISTRO MERCANTIL:

PROVINCIA:	PICHINCHA	CANTÓN:	QUITO
NÚMERO:	4017	TOMO:	140
FECHA:	07/12/2009		

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la venta al por mayor y menor de frutas, vegetales y productos agrícolas.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Avenida Ilo 323 y La luz, teléfono 2869-408

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792228395001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

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

2.4. Moneda

b. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.5. Responsabilidad de la información

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

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2) - Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.JCI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. En este caso la empresa ha realizado la Revaluación del Terreno, de acuerdo al valor que se encuentra registrado en la carta de Impuesto Predial

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenidos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

c) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.3. Cuentas comerciales a 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 (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.4. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa 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. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.5. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y 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.

3.6. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones, a pesar de que los resultados de este año arrojen perdida.

3.7. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, 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 en el caso que aplique.
- 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.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retroactivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.8. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad Industrial.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Saldo al 31 de diciembre de	2015	2014
Caja	19.324,57	4.226,04
Bancos Nacionales	135.944,59	81.063,46
Inversiones	722.887,28	514.770,00
TOTAL	878.156,44	600.059,50

Este saldo Corresponde a:

Cuentas Corrientes Banco		
Produbanco Banco del		
Pichincha Banco	9.914.440	7.558
Bolivariano Banco	9.043	28.223
Bolivariano Banco de	13.274	25.238
Guayaquil Banco	4.059.176	16.401
Internacional	3.614	
Total Cuentas Corrientes	129.605	77.421

Cuentas de Ahorros		
Banco Bolivariano	1.008	106
Banco Produbanco	4.766	3.537
Banco Internacional	562	
Total	6.336	3.643

El saldo de Inversiones corresponde a:	2015	2014
Inversión en Fideicomisos	722.887	514.770
Inversión en Cooperativas		
Total	722.887	514.770

La Inversión en Fideicomisos corresponde a:	2015	2014
FEDEICOMISO SWIT	318.210	286.710
FEDEICOMISO PARQUEOS SWIT		
FIDEICOMISO OFICINAS	228.048	210.760
FIDEICOMISO PARQUEOS OFICINAS	176.630	17.280
TOTAL	722.887	514.770

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes	1.103.390	1.572.585
Préstamos empleados, Deudores varios	34.295	18.225
Provisión para Cuentas Incobrables	(37.717)	(33.178)
TOTAL	1.099.909	1.557.632

* Corresponde a varios clientes.

**La provisión Cuentas Incobrables representa el 3% y 2%

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 registra una provisión de cuentas incobrables por US\$ 37.717 y US\$ 33.178, la administración ha considerado aumentar su provisión tomando en cuenta que las cuentas por cobrar se encuentran garantizadas y el porcentaje considerado está dentro de los parámetros tributario.

INVENTARIOS.

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
INVENTARIOS DE	-	-
MERCADERIAS/PRODUCTO	238.958	344.252
TERMINADO/INSUMOS DE	-	-
EMPAQUE/IMPORTACIONES EN	-	25.644
TRANSITO/OTROS INVENTARIOS	284.693	-
TOTAL	523.651	369.896

Los saldos de inventarios corresponden a la toma de fin de año. El método valoración de inventarios es promedio.

PAGOS ANTICIPADOS

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
Anticipos Proveedores	41.395	52.355
Otros Anticipos/Depósitos/Garantías/ Servicios y otros pagos Anticipados	29.057	-
TOTAL	121.957	52.355

Este saldo corresponde a:

	2015	2014
Anticipos de Proveedores (MEGAPOLIS)		
Anticipo de Proveedores varios	41.395	52.355
Total	41.395	52.355

Saldo al 31 diciembre de	2015	2014
Saldo a Favor Renta Años Anteriores	174.040	151.086
Retenciones 1% recibidas	94.915	89.350
TOTAL	268.956	240.436

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2015	2014
IVA en compras y servicios	174.040	151.086
Crédito Tributario	94.915	89.350
Total	268.956	240.436

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2015	2014
Saldo al 31 diciembre de	2015	2014
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	27.500	27.500
Maquinaria Equipos y Herramientas	241.273 -	233.600 -
Equipo de Oficina	113.138	56.518
Equipo de Computación	119.138	99.993
TOTAL	887.997	787.448
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Depreciación Acumulada Maquinaria Equipos y Herramientas Depreciación	186.338	173.719
Acumulada Equipo de Oficina	64.426	23.470
Depreciación Acumulada Equipo de Computación Depreciación	54.757	36.917
Acumulada Vehículo	186.738	103.545
TOTAL	461.258	337.650
ACTIVO NETO	406.738	449.798

Un desglose de esta cuenta es como sigue:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	AJUSTES	SALDO 31-12-2014	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	AJUSTES	SALDO 31/12/2015
Terrenos	27.500					27.500					27.500
Maquinaria Equipo y Herramientas	224.999	8.641				233.600	7.672				241.272,74
Equipo de Oficina											
Equipo de Computación	46.800	9.718				56.518	86.820				113.138
Muebles y Enseres	49.709	51.284				99.993	19.148				119.138
Vehículos	327.206	42.633				369.858					366.947
SALDO AL 31-12	675.173	103.634	-			787.449	83.438	-	(280)	-	867.997
		COMPRAS	VENTAS	BAJAS	GASTO	SALDO AL DEL AÑO	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	GASTO	SALDO AL DEL AÑO
		01/01/2014				31-12-2014					31-12-2014
Depreciación Acumulada Maquinaria Equipo y Herramientas	164.215					9.504	173.718,70				11.620 185.338
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	6.588					16.981	23.469,78				30.967 54.426
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	20.664					18.753	38.916,90				17.840 54.757
Depreciación Acumulada Vehículo	43.012					50.533	103.545,09				63.191 165.736
TOTAL	234.479	-	-	-	103.172	337.650	-	-	-	123.608	461.258
PPE NETO	440.694					449.798					406.738

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
Sobregiros Bancarios		31.225
Obligaciones Financieras	3.584	53.820
TOTAL	3.584	85.045

Este saldo corresponde a:

	2015	2014
Banco Produbanco		53.820
Tarjeta de Crédito	3.584	
Sobregiro contratado con Banco Produbanco		31.225
Total	3.584	85.045

La operación por US \$ 3,584 y US \$ 53.819,76 respectivamente corresponde a un préstamo concedido por el Banco Produbanco a un plazo de 48 meses a una tasa de 11.23 %.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
PROVEEDORES NACIONALES	252.583	233.439
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1.965.706	2.102.809
TOTAL	2.208.289	2.336.248

Este saldo corresponde a:

	2015	2014
**		
AMS FAMYLI S.A.		13.982
COPEFRUT S.A.	296.090	196.148
DAVID DEL CUARTO S.A.	223.183	434.408
EXPORTADORA ANDINEXIA	190.811	
EXPORTADORA FRUGAL S.A.		44.640
RYCARAY CHILE	102.628	
EXPORTADORA SAN ANDRES LTD	105.473	
FOODINVEST ITALIA SPA		35.316
FRUTERIA SAN FERNANDO	75.365	238.245
KING FRESH PRODUCE LLC		40.043
SERGIO RUIZ TAGLE NUMERES	102.628	
SOC COMERCIAL Y DE INVERSIÓN		28.077
SOC COMERCIAL STAR FR	65.582	199.810
STEMILT GROWERS LLC		26.768
SUNVIEW MARKETING INTERNA	92.584	48.020
BEOLMO		135.618
DOVEX EXPORT COMPANY		117.999
EXPORTADORA ANDINEXIA		71.565
WASHINGTON EXPORT COMPANY		112.043
SHANDONG GOODFARMER INT	158.760	
SUNVIEW MAEKETING INTER	92.584	
Total	1.505.688	1.742.681
Representa el:	77%	75%

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR C.I.P.

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
BENEFICIOS EMPLEADOS	82.601	58.166
TOTAL	82.601	58.166

Este saldo Corresponde a:

	2015	2014
Obligaciones con el IESS	12.381	
Sueldos por Pagar Personal		10.227
Provisión Beneficios Sociales por Pagar	31.567	36.860
Participación Trabajadores	38.654	11.039
Total	82.601	58.166

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	165.410	136.477
TOTAL	165.410	136.477

Corresponde a: Retenciones en la Fuente S.R.I. por Pagar (IVA) Impuesto a la Renta por Pagar Total

Impuesto a la renta reconocida en los resultados.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

		2015	2014
19%	Utilidad/Pérdida Contable	257.891	73.730
	Utilidades a empleados	38.654	11.069
	UTILIDAD GRAVABLE	219.037	62.670
	GASTOS NO DEDUCIBLES	31.245	6.436
	Otras partidas conciliatorias		
	Ingresos Exentos		-
	BASE GRAVABLE	250.282	69.106
22%	IMPUESTO RENTA CAUSADO	57.294	15.203

OBLIGACIONES FINANCIERAS LP.

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
OBLIGACIONES BANCARIAS LP	85.052	102.827
	85.052	102.827

La operación por US \$ 85,052 y US \$ 102.826,58 respectivamente corresponden a un préstamo concedido por el Banco Produbanco a un plazo de 48 meses a una tasa de 11.23 %. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2015	2014
	108.115	121.273
	57.294	15.203

Impuesto a la Renta

Anticipo pagado (saldo)	0,00	66.708,06
Retenciones en la Fuente efectuados	94.915,36	89.350,38
Crédito Tributario períodos anteriores	173.728,10	151.086,78
Saldo (a favor) por pagar	77.180,17	173.728,10
Anticipo determinado Próximo año	50.301,46	77.180,17

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 22% sobre las utilidades gravables.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 77.180,17 y su impuesto a la renta causado del año fue de US\$ 57.294,02 ; por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el anticipo del Impuesto.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y son susceptibles de revisión.

16 Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2015 y 2014 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto N° 539, publicado en el Registro Oficial N° 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.

Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.

Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios socios.

Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.

Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.

Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.

Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.

Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.

Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.

Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otro contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Participación a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Este saldo Corresponde a:	2015	2014
Participación Trabajadores	38.654	11.059
Total	82.801	52.195

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
PROVISION JUBILACION PATRONAL	24.965	20.080
PROVISION DESAHUCIO	9.538	4.675
	34.504	24.755

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGER0GC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúan transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
Otras cuentas por Pagar	143.800	119.729
Relacionadas Otros Pasivos	7.774	261
TOTAL	151.574	119.990

Corresponde a:	2015	2014
Relacionados	151.574	119.729
Total	151.574	119.729

Remuneraciones al personal clave de la gerencia. La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son Gerencia General y varios mandos medios. Los costos permitidos por los ejecutivos principales de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 corresponden a US\$ 83.796

PATRIMONIO.- Capital Social. El capital social consiste de 5.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

Un resumen de la cuenta es como sigue:	2015	2014
Saldo al 31, diciembre de		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	5.000	5.000
TOTAL	5.000	5.000

Aportes Futuras Capitalizaciones. Constituyen aportes en efectivo realizados por los accionistas, para sustentar las operaciones de la Compañía.

Un resumen de la cuenta es como sigue:		
Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	235.000	235.000
TOTAL	235.000	235.000

Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Un resumen de la cuenta es como sigue:		
Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
RESERVA LEGAL	5.885	5.885
TOTAL	5.885	5.885

Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

RÉSULTADOS ACUMULADOS, ADOPCIÓN NIIF		
Un resumen de la cuenta es como sigue:		
Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
RESERVA POR ADOPCIÓN NIIF	(8.998)	(8.998)
GANANCIAS ACUMULADAS	169.782	122.315
TOTAL	160.784	113.317

RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Un resumen de la cuenta es como sigue:		
Saldo al 31, diciembre de	2015	2014
RESULTADO DEL EJERCICIO	161.743	47.467
TOTAL	161.743	47.467

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

INGRESOS		
Un resumen de la cuenta es como sigue:		
Saldo al 31, 12 de	2015	2014
Ingresos	125.722.75	117.91.553
Otros Ingresos	3.089	
TOTAL	125.5364	117.91.553

COSTO DE VENTAS		
Un resumen de la cuenta es como sigue:	2015	2014
COSTOS DE VENTAS	10.600.051	10.236.980
TOTAL	10.600.051	10.236.980

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Saldo al 31, 12 de	2015	2014
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	1.687.245	1.427.627
TOTAL	1.687.245	1.427.627

GASTOS FINANCIEROS		
Saldo al 31, 12 de	2015	2014
GASTOS FINANCIEROS	30.377	53.216
TOTAL	30.377	53.216

CONTINGENCIAS

Al cierre de nuestro proceso de Auditoría hemos recibido confirmaciones de los abogados de la compañía en las cuales manifiestan puntual y claramente la situación de la empresa relacionada con las cuentas por cobrar.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (marzo de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.



Ing. Sandra Leguado
Gerente Financiera