

**OROBICICLETAS S.A.**  
**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Para el año que termina 2015**

| Referencia  | Nota 1  |
|---|---|
| Sección 3<br>Párrafo 3.24                             | <p><b>Identificación de los estados financieros:</b></p> <p>Compañía OROBICICLETAS S.A. constituida mediante escritura pública de fecha 24 de AGOSTO del 2012; inscrita en el Registro Mercantil, el día 18 de septiembre del 2012 bajo registro N°. 2.917, cuyo domicilio es Buenavista entre sucre y olmedo Machala.<br/>           Su actividad principal es Ventas al por mayor de partes piezas y accesorios de bicicletas.</p>  |
| <b>Sección 3</b><br><b>Párrafo 3.24</b>               | <p>Una entidad revelará en las notas lo siguiente:</p> <p>(a) <b>El domicilio y la forma legal de la entidad</b>, el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social).</p> <p>(b) Una descripción de la <b>naturaleza de las operaciones</b> de la entidad y de sus principales actividades.</p>  |
| Referencia  | Nota 2  |
| Sección 3<br>Párrafo 3.3                              | <p><b>Cumplimiento con la NIIF para las PYMES:</b></p> <p>Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.</p>  |
| <b>Sección 3</b><br><b>Párrafo 3.3</b>                | <p>Una entidad cuyos estados financieros cumplan la NIIF para las PYMES efectuará en las notas una declaración, explícita y sin reservas de dicho cumplimiento. <b>Los estados financieros no deberán señalar que cumplen la NIIF para las PYMES a menos que cumplan con todos los requerimientos de esta NIIF.</b></p>   |
| Referencia  | Nota 3  |
| Sección 13<br>Párrafo 13.4,<br>13.6, 13.18 y<br>13.22 | <p><b>Políticas Contables:</b><br/> <b>Inventarios:</b></p> <p>Los inventarios de mercadería y producto terminado en almacén se valoran utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.</p>  |
| Sección 11<br>Párrafo 11.12,<br>11.13, 11.14          | <p><b>Cuentas y Documentos por cobrar:</b></p> <p>Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.</p> <p>Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.</p> <p>Los instrumentos de deuda (b) se medirán al <b>costo amortizado</b> utilizando el <b>método del interés efectivo</b>.</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>Activos Financieros:</b><br/>Para todos los activos financieros y pasivos financieros medidos a valor razonable, la entidad informara sobre la base utilizada para determinar el valor razonable, esto es, el precio de mercado cotizado en un mercado activo u otra técnica de valoración. Cuando utilice una técnica de valoración, la entidad revelara los supuestos aplicados para determinar los valores razonables de cada clase de activos financieros o pasivos financieros Por ejemplo si fuera aplicable una entidad revelara información sobre las hipótesis relacionadas con las tasas de pagos anticipados, tasas estimadas en los créditos y las tasas de interés o de descuento.</p> |
| Sección 17<br>Párrafo 17.9,<br>17.31 a), | <p><b>Propiedad, Planta y Equipo:</b><br/>La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas. La empresa reconoce como propiedad planta y equipo cualquier bien cuya vida útil sea mayor a un año y que por lo general supere los \$ 500,00.</p>  |
| Sección 17<br>Párrafo 17.18,<br>17.31 vi | <p><b>Depreciación Acumulada:</b><br/>La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles.</p>  |
| Sección 23<br>Párrafo 23.3               | <p><b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b><br/>Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de ventas de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y se miden al <b>valor razonable</b> de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. Así también en el momento de reconocer el ingreso se registra el costo de la venta.</p>  |
| Sección 18<br>Párrafo 18.27              | <p><b>Activos Intangibles</b><br/>Los Activos Intangibles son bienes sin apariencia física adquiridos por la empresa que se expresan al costo menos las pérdidas .por deterioro acumuladas. Se amortiza a lo largo de la vida estimada, empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible se revisa la amortización.</p>  |
| Sección 18<br>Párrafo 18.25              | <p><b>Deterioro de los Activos Intangibles</b><br/>En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una perdida por deterioro de valor. Si existe se estima y compara. El importe recuperable del activo aceptado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una perdida por deterioro del valor en resultados.</p>   |
| Sección 29<br>Párrafo 29.3               | <p><b>Impuesto a las Ganancias:</b><br/>El impuesto a la ganancia representa la suma de impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes.</p>   |
|  | <p><b>Reserva Legal</b><br/>La cantidad que se destinará anualmente para formar la reserva legal de la sociedad anónima, será el diez por ciento de las utilidades netas y el límite máximo de dicha reserva será el 50% del capital social.</p>  |

| Referencia | Nota 4 |
|------------|--------|
|------------|--------|

| <b>Sección 7<br/>Efectivo y<br/>Equivalentes:<br/>Párrafo 7.2</b> | <p><b>Equivalentes al efectivo</b></p> <p>La cuenta Efectivo y Equivalentes se componen de efectivo en caja, saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos de Efectivo y Equivalentes estaban compuestos así:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Efectivo en caja</td> <td style="text-align: right;">\$ 12.546,27</td> <td style="text-align: right;">\$ 3.854,81</td> </tr> <tr> <td>Banco</td> <td style="text-align: right;">\$ 26.081,09</td> <td style="text-align: right;">\$ 5.312,42</td> </tr> <tr> <td>Fondos de Custodia</td> <td style="text-align: right;">\$ 0,00</td> <td style="text-align: right;">\$ 15.057,03</td> </tr> <tr style="font-weight: bold;"> <td style="text-align: center;">Total</td> <td style="text-align: right;">\$ 38.627,36</td> <td style="text-align: right;">\$ 64.224,26</td> </tr> </tbody> </table> | Año          | 2015 | 2014 | Efectivo en caja | \$ 12.546,27 | \$ 3.854,81 | Banco | \$ 26.081,09 | \$ 5.312,42 | Fondos de Custodia | \$ 0,00 | \$ 15.057,03 | Total | \$ 38.627,36 | \$ 64.224,26 |
|---|--|--------------|------|------|------------------|--------------|-------------|-------|--------------|-------------|--------------------|---------|--------------|-------|--------------|--------------|
| Año   | 2015   | 2014         |      |      |                  |              |             |       |              |             |                    |         |              |       |              |              |
| Efectivo en caja  | \$ 12.546,27   | \$ 3.854,81  |      |      |                  |              |             |       |              |             |                    |         |              |       |              |              |
| Banco   | \$ 26.081,09   | \$ 5.312,42  |      |      |                  |              |             |       |              |             |                    |         |              |       |              |              |
| Fondos de Custodia  | \$ 0,00  | \$ 15.057,03 |      |      |                  |              |             |       |              |             |                    |         |              |       |              |              |
| Total   | \$ 38.627,36   | \$ 64.224,26 |      |      |                  |              |             |       |              |             |                    |         |              |       |              |              |

|   |  |
|---|--|
| <b>Sección 7<br/>Efectivo y<br/>Equivalentes:<br/>Párrafo 7.2</b> | <p>Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de <b>tres meses o menos desde la fecha de adquisición</b>. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.</p> |
|---|--|

| Referencia | Nota 5 |
|------------|--------|
|------------|--------|

| <b>Sección 8<br/>Párrafo 8.3</b> | <p><b>Cuentas y Documentos por Cobrar:</b></p> <p>Las cuentas y documentos por cobrar, provenientes del giro del negocio, se integran de la siguiente forma:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cuentas por Cobrar Clientes</td> <td style="text-align: right;">\$ 34.674,03</td> <td style="text-align: right;">\$ 37.799,97</td> </tr> <tr> <td>Cuentas por Cobrar Relacionados</td> <td style="text-align: right;">\$ 0,00</td> <td style="text-align: right;">\$ 690,89</td> </tr> <tr> <td>Anticipos / Prestamos Empleados</td> <td style="text-align: right;">\$ 1.378,68</td> <td style="text-align: right;">\$ 0,00</td> </tr> <tr style="font-weight: bold;"> <td style="text-align: center;">TOTAL CUENTAS POR COBRAR</td> <td style="text-align: right;">\$ 36.052,71</td> <td style="text-align: right;">\$ 38.490,86</td> </tr> </tbody> </table> <p>Las cuentas por cobrar clientes se recaudan en los siguientes máximos 2 a tres meses, por lo que generalmente la cartera no sufre un deterioro y las cuentas por cobrar a empleados se descuentan directamente del ROL en cada mes.</p> | Año          | 2015 | 2014 | Cuentas por Cobrar Clientes | \$ 34.674,03 | \$ 37.799,97 | Cuentas por Cobrar Relacionados | \$ 0,00 | \$ 690,89 | Anticipos / Prestamos Empleados | \$ 1.378,68 | \$ 0,00 | TOTAL CUENTAS POR COBRAR | \$ 36.052,71 | \$ 38.490,86 |
|----------------------------------|--|--------------|------|------|-----------------------------|--------------|--------------|---------------------------------|---------|-----------|---------------------------------|-------------|---------|--------------------------|--------------|--------------|
| Año                              | 2015   | 2014         |      |      |                             |              |              |                                 |         |           |                                 |             |         |                          |              |              |
| Cuentas por Cobrar Clientes      | \$ 34.674,03   | \$ 37.799,97 |      |      |                             |              |              |                                 |         |           |                                 |             |         |                          |              |              |
| Cuentas por Cobrar Relacionados  | \$ 0,00  | \$ 690,89    |      |      |                             |              |              |                                 |         |           |                                 |             |         |                          |              |              |
| Anticipos / Prestamos Empleados  | \$ 1.378,68  | \$ 0,00      |      |      |                             |              |              |                                 |         |           |                                 |             |         |                          |              |              |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR         | \$ 36.052,71   | \$ 38.490,86 |      |      |                             |              |              |                                 |         |           |                                 |             |         |                          |              |              |

|  | Nota 6 |
|--|--------|
|--|--------|

| <b>Inventario de mercadería</b> | <p>El inventario de mercadería corresponde a repuestos para motos y bicicletas disponibles para la venta.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th style="text-align: center;">Año</th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Inventario de Mercadería</td> <td style="text-align: right;">\$ 221.028,89</td> <td style="text-align: right;">\$ 232.006,59</td> </tr> <tr style="font-weight: bold;"> <td style="text-align: center;">Total</td> <td style="text-align: right;">\$ 221.028,89</td> <td style="text-align: right;">\$ 232.006,59</td> </tr> </tbody> </table> | Año           | 2015 | 2014 | Inventario de Mercadería | \$ 221.028,89 | \$ 232.006,59 | Total | \$ 221.028,89 | \$ 232.006,59 |
|---------------------------------|--|---------------|------|------|--------------------------|---------------|---------------|-------|---------------|---------------|
| Año                             | 2015   | 2014          |      |      |                          |               |               |       |               |               |
| Inventario de Mercadería        | \$ 221.028,89  | \$ 232.006,59 |      |      |                          |               |               |       |               |               |
| Total                           | \$ 221.028,89  | \$ 232.006,59 |      |      |                          |               |               |       |               |               |

| Referencia | Nota 7 |
|------------|--------|
|------------|--------|

|                        |   |                    |  |
|------------------------|---|--------------------|--|
|                        | <b>Activo por Impuestos Corrientes:<br/>Composición</b> |                    |  |
|                        | <b>2015</b>   | <b>2014</b>        |  |
| Anticipo Proveedores a | \$ 37,26  | \$ 500,00          |  |
| <b>TOTAL</b>           | <b>\$ 37,26</b>   | <b>\$ 8.649,31</b> |  |

Los anticipos a proveedores, son valores entregados por anticipado a nuestros proveedores, y posteriormente se liquidaran con la recepción de la factura.

|  | Nota 8 |
|--|--------|
|--|--------|

|  |                                   |  |  |  |
|--|-----------------------------------|--|--|--|
|  | <b>Propiedad, Planta y Equipo</b> |  |  |  |
|--|-----------------------------------|--|--|--|

|                         | Terrenos            | Edificio            | Muebles y Enseres   | Maquinaria y Equipo |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Costo al 01/enero/ 2015 | \$ 56.321,25        | \$ 32.302,00        | \$ 34.089,20        | \$ 0,00             |
| Adiciones–Compras       | \$ 0,00             | \$ 0,00             | \$ 997,81           | \$ 1.450,32         |
| Ventas –Baja            |                     |                     |                     |                     |
| 31/diciembre/2015       | <b>\$ 56.321,25</b> | <b>\$ 32.302,00</b> | <b>\$ 35.087,01</b> | <b>\$ 1.450,32</b>  |

|                         | Equipos Computo    | Otras Propiedad Planta y equipo |
|-------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Costo al 01/enero/ 2015 | \$ 2.140,36        | \$ 1.194,00                     |
| Adiciones–Compras       | \$ 852,68          | \$ 0,00                         |
| Ventas –Baja            |                    |                                 |
| 31/diciembre/2015       | <b>\$ 2.993,04</b> | <b>\$ 1.194,00</b>              |

**Depreciación acumulada**

| Costo al 01 enero de 2015                 | Edificio       | Muebles y Enseres | Maquinaria y Equipo | Equipos Computo | Otras Propiedad Planta y equipo |
|---|----------------|-------------------|---------------------|-----------------|---------------------------------|
| <b>Depreciación Acumul. 01/enero/2015</b> | -\$ 511,91     | -\$ 3.306,06      | -\$ 0,00            | -\$ 1.011,83    | -\$ 79,60                       |
| Depreciación anual 2015                   | -\$ 682,55     | -\$ 3.408,92      | -\$ 72,54           | -\$ 598,61      | -\$ 119,40                      |
| Venta – Baja de Activos                   | <b>\$ 0,00</b> | <b>-\$ 0,00</b>   | <b>-\$ 0,00</b>     | <b>-\$ 0,00</b> | <b>-\$ 0,00</b>                 |

|  |                    |                     |                  |                    |                  |
|--|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Importe en libros 31 diciembre de 2015 | <b>\$ 1.194,46</b> | <b>-\$ 6.714,98</b> | <b>-\$ 72,54</b> | <b>\$ 1.610,44</b> | <b>\$ 199,00</b> |
|--|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|

Estos activos se revisan cuando existe evidencia objetiva de deterioro, si existe tal tipo de evidencia,

la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Las construcciones en curso se deben a las nuevas instalaciones de la empresa para que funcionen las oficinas.

**Nota 9**

**Activo Intangible**

|                                  | <b>Sistema Contable</b> |
|----------------------------------|-------------------------|
| <b>Costo al 01 enero de 2015</b> | \$ 0,00                 |
| Adiciones – Compras              | \$ 3.312,50             |
| Ventas –Baja                     | \$ 0,00                 |
| <b>31- diciembre - 2015</b>      | <b>\$ 3.312,50</b>      |

| <b>Costo al 01 enero de 2015</b>            | <b>Sistema Contable</b> |
|---|-------------------------|
| <b>Amortización acumulada 01-enero-2015</b> | \$ 0,00                 |
| Amortización anual 2015                     | \$ 0,00                 |
| Venta – Baja de Activos                     | \$ 0,00                 |

|  |                    |
|--|--------------------|
| Importe en libros 31 diciembre de 2015 | <b>\$ 3.312,50</b> |
|--|--------------------|

**Referencia**

**Nota 10**

**Cuentas y documentos por pagar:**

Las cuentas y documentos por pagar comprenden las cuentas pendientes de pago originadas principalmente de compra de mercadería y gastos de las operaciones del negocio. Al cierre del ejercicio presentan un saldo como sigue:

|                                       | <b>2015</b>         | <b>2014</b>         | <b>VARIACION</b>     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Proveedores Locales                   | \$ 28.795,83        | \$ 50.559,80        | - \$21.763,97        |
| <b>Total Ctas. Y Dctos. Por pagar</b> | <b>\$ 28.795,83</b> | <b>\$ 50.559,80</b> | <b>- \$21.763,97</b> |

El período promedio de crédito tomado para los proveedores es de 30 días.

Las cuentas por pagar diversas relacionadas comprenden a deudas con los socios y otros relacionados, se detalla a continuación:

|                                       | <b>2015</b>          | <b>2014</b>         |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Cuentas por pagar socios              | \$ 69.504,18         | \$ 80.368,60        |
| Otras cuentas por pagar relacionados  | \$ 34.228,81         | \$ 132,00           |
| <b>Total Ctas. Y Dctos. Por pagar</b> | <b>\$ 103.732,99</b> | <b>\$ 80.500,60</b> |

Sección 11  
Párrafo 11.50  
Literal d.

| Referencia | Nota 11 |
|------------|---------|
|------------|---------|

|                                       | <p><b>Otras Obligaciones Corrientes:</b></p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th style="text-align: center;">Con la Administración Tributaria</th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Retenciones Impuesto a la Renta e Iva</td> <td style="text-align: right;">\$ 7.178,36</td> <td style="text-align: right;">\$ 15.079,12</td> </tr> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 7.178,36</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 15.079,12</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Las retenciones por Impuesto a la renta e Iva por pagar en el siguiente periodo.</p> |                     | Con la Administración Tributaria | 2015 | 2014 | Retenciones Impuesto a la Renta e Iva | \$ 7.178,36 | \$ 15.079,12 | <b>TOTAL</b> | <b>\$ 7.178,36</b> | <b>\$ 15.079,12</b> |
|---------------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|------|------|---------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Con la Administración Tributaria      | 2015   | 2014                |                                  |      |      |                                       |             |              |              |                    |                     |
| Retenciones Impuesto a la Renta e Iva | \$ 7.178,36  | \$ 15.079,12        |                                  |      |      |                                       |             |              |              |                    |                     |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>\$ 7.178,36</b>   | <b>\$ 15.079,12</b> |                                  |      |      |                                       |             |              |              |                    |                     |

|  | Nota 12 |
|--|---------|
|--|---------|

|                                    | <p><b>Obligaciones Con el IESS</b><br/>En esta partida se determina los valores correspondientes a los beneficios de ley que perciben los colaboradores como:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aporte Personal por pagar</td> <td style="text-align: right;">\$ 770,62</td> <td style="text-align: right;">\$ 745,97</td> </tr> <tr> <td>Aporte Patronal por Pagar</td> <td style="text-align: right;">\$ 909,26</td> <td style="text-align: right;">\$ 880,21</td> </tr> <tr> <td>IECE-SETEC</td> <td style="text-align: right;">\$ 81,56</td> <td style="text-align: right;">\$ 78,90</td> </tr> <tr> <td>Préstamos Quirografarios por pagar</td> <td style="text-align: right;">\$ 185,98</td> <td style="text-align: right;">\$ 76,14</td> </tr> <tr> <td>Fondos de Reserva</td> <td style="text-align: right;">\$ 150,60</td> <td style="text-align: right;">\$ 0,00</td> </tr> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 2.098,04</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 1.781,22</b></td> </tr> </tbody> </table> |                    |  | 2015 | 2014 | Aporte Personal por pagar | \$ 770,62 | \$ 745,97 | Aporte Patronal por Pagar | \$ 909,26 | \$ 880,21 | IECE-SETEC | \$ 81,56 | \$ 78,90 | Préstamos Quirografarios por pagar | \$ 185,98 | \$ 76,14 | Fondos de Reserva | \$ 150,60 | \$ 0,00 | <b>TOTAL</b> | <b>\$ 2.098,04</b> | <b>\$ 1.781,22</b> |
|------------------------------------|--|--------------------|--|------|------|---------------------------|-----------|-----------|---------------------------|-----------|-----------|------------|----------|----------|------------------------------------|-----------|----------|-------------------|-----------|---------|--------------|--------------------|--------------------|
|                                    | 2015   | 2014               |  |      |      |                           |           |           |                           |           |           |            |          |          |                                    |           |          |                   |           |         |              |                    |                    |
| Aporte Personal por pagar          | \$ 770,62  | \$ 745,97          |  |      |      |                           |           |           |                           |           |           |            |          |          |                                    |           |          |                   |           |         |              |                    |                    |
| Aporte Patronal por Pagar          | \$ 909,26  | \$ 880,21          |  |      |      |                           |           |           |                           |           |           |            |          |          |                                    |           |          |                   |           |         |              |                    |                    |
| IECE-SETEC                         | \$ 81,56   | \$ 78,90           |  |      |      |                           |           |           |                           |           |           |            |          |          |                                    |           |          |                   |           |         |              |                    |                    |
| Préstamos Quirografarios por pagar | \$ 185,98  | \$ 76,14           |  |      |      |                           |           |           |                           |           |           |            |          |          |                                    |           |          |                   |           |         |              |                    |                    |
| Fondos de Reserva                  | \$ 150,60  | \$ 0,00            |  |      |      |                           |           |           |                           |           |           |            |          |          |                                    |           |          |                   |           |         |              |                    |                    |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>\$ 2.098,04</b>   | <b>\$ 1.781,22</b> |  |      |      |                           |           |           |                           |           |           |            |          |          |                                    |           |          |                   |           |         |              |                    |                    |

|  | Nota 13 |
|--|---------|
|--|---------|

|                             | <p><b>Beneficios de ley a Empleados</b><br/>Esta partida refleja los valores pendientes a cancelar a los empleados de la empresa por beneficios sociales como:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Decima tercera Remuneración</td> <td style="text-align: right;">\$ 605,97</td> <td style="text-align: right;">\$ 657,84</td> </tr> <tr> <td>Decimo Cuarto Sueldo</td> <td style="text-align: right;">\$ 4.083,00</td> <td style="text-align: right;">\$ 4.796,83</td> </tr> <tr> <td>Utilidades por Pagar</td> <td style="text-align: right;">\$ 7.270,34</td> <td style="text-align: right;">\$ 5.300,79</td> </tr> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 11.959,31</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 10.755,46</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Estos son originados por los servicios prestados hacia la empresa hasta el mes de diciembre del 2015, como los nombrados anteriormente, incluyendo utilidades correspondientes de la utilidad del año el 15 % a los trabajadores, tanto por su servicio y tiempo de labor y sus cargas familiares.</p> |                     |  | 2015 | 2014 | Decima tercera Remuneración | \$ 605,97 | \$ 657,84 | Decimo Cuarto Sueldo | \$ 4.083,00 | \$ 4.796,83 | Utilidades por Pagar | \$ 7.270,34 | \$ 5.300,79 | <b>TOTAL</b> | <b>\$ 11.959,31</b> | <b>\$ 10.755,46</b> |
|-----------------------------|--|---------------------|--|------|------|-----------------------------|-----------|-----------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                             | 2015   | 2014                |  |      |      |                             |           |           |                      |             |             |                      |             |             |              |                     |                     |
| Decima tercera Remuneración | \$ 605,97  | \$ 657,84           |  |      |      |                             |           |           |                      |             |             |                      |             |             |              |                     |                     |
| Decimo Cuarto Sueldo        | \$ 4.083,00  | \$ 4.796,83         |  |      |      |                             |           |           |                      |             |             |                      |             |             |              |                     |                     |
| Utilidades por Pagar        | \$ 7.270,34  | \$ 5.300,79         |  |      |      |                             |           |           |                      |             |             |                      |             |             |              |                     |                     |
| <b>TOTAL</b>                | <b>\$ 11.959,31</b>  | <b>\$ 10.755,46</b> |  |      |      |                             |           |           |                      |             |             |                      |             |             |              |                     |                     |

| Referencia | Nota 14 |
|------------|---------|
|------------|---------|

| <b>Sección 29<br/>Párrafo 29.2</b> | <p><b>Impuesto a las ganancias:</b></p> <p>La empresa Impuesto por será liquidado abril del</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-left: 20px;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Impuesto a la Renta por Pagar</td> <td style="text-align: right;">\$ 1.181,86</td> <td style="text-align: right;">\$201,85</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 1.181,86</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 201,85</b></td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">mantiene un pagar que en el mes de siguiente año</p> |                  | 2015 | 2014 | Impuesto a la Renta por Pagar | \$ 1.181,86 | \$201,85 | <b>TOTAL</b> | <b>\$ 1.181,86</b> | <b>\$ 201,85</b> |
|------------------------------------|---|------------------|------|------|-------------------------------|-------------|----------|--------------|--------------------|------------------|
|                                    | 2015  | 2014             |      |      |                               |             |          |              |                    |                  |
| Impuesto a la Renta por Pagar      | \$ 1.181,86   | \$201,85         |      |      |                               |             |          |              |                    |                  |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>\$ 1.181,86</b>  | <b>\$ 201,85</b> |      |      |                               |             |          |              |                    |                  |

|  | Nota 15 |
|--|---------|
|--|---------|

|                                      | <p><b>Provisiones por Beneficios a Empleados</b></p> <p>Estas provisiones corresponden a los valores calculados por expertos en actuaria que han sido contratados para realizar los respectivos estudios actuariales con los datos del personal que ha laborado en el año 2015, estas provisiones son:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-left: 20px;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provisión Jubilación Patronal</td> <td style="text-align: right;">\$ 4.232,59</td> <td style="text-align: right;">\$ 1.098,59</td> </tr> <tr> <td>Provisión Bonificación por Desahucio</td> <td style="text-align: right;">\$ 2.162,30</td> <td style="text-align: right;">\$ 734,81</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 6.394,89</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 1.833,40</b></td> </tr> </tbody> </table> |                    | 2015 | 2014 | Provisión Jubilación Patronal | \$ 4.232,59 | \$ 1.098,59 | Provisión Bonificación por Desahucio | \$ 2.162,30 | \$ 734,81 | <b>TOTAL</b> | <b>\$ 6.394,89</b> | <b>\$ 1.833,40</b> |
|--------------------------------------|---|--------------------|------|------|-------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------|--------------|--------------------|--------------------|
|                                      | 2015  | 2014               |      |      |                               |             |             |                                      |             |           |              |                    |                    |
| Provisión Jubilación Patronal        | \$ 4.232,59   | \$ 1.098,59        |      |      |                               |             |             |                                      |             |           |              |                    |                    |
| Provisión Bonificación por Desahucio | \$ 2.162,30   | \$ 734,81          |      |      |                               |             |             |                                      |             |           |              |                    |                    |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>\$ 6.394,89</b>  | <b>\$ 1.833,40</b> |      |      |                               |             |             |                                      |             |           |              |                    |                    |

|  | Nota 16 |
|--|---------|
|--|---------|

|  | <p><b>Obligaciones con Instituciones Financieras:</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-left: 20px;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Obligaciones con Inst. Financieras Corto Plazo</td> <td style="text-align: right;">\$ 77.876,14</td> <td style="text-align: right;">\$ 17.136,41</td> </tr> <tr> <td>Obligaciones con Inst. Financieras Largo Plazo</td> <td style="text-align: right;">\$ 107.986,20</td> <td style="text-align: right;">\$242.572,18</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 185.862,34</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$259.708,59</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Las obligaciones con instituciones son generadas por préstamo recibido en el periodo 2014 con el banco de Machala.</p> |                     | 2015 | 2014 | Obligaciones con Inst. Financieras Corto Plazo | \$ 77.876,14 | \$ 17.136,41 | Obligaciones con Inst. Financieras Largo Plazo | \$ 107.986,20 | \$242.572,18 | <b>TOTAL</b> | <b>\$ 185.862,34</b> | <b>\$259.708,59</b> |
|--|---|---------------------|------|------|--|--------------|--------------|--|---------------|--------------|--------------|----------------------|---------------------|
|  | 2015  | 2014                |      |      |  |              |              |  |               |              |              |                      |                     |
| Obligaciones con Inst. Financieras Corto Plazo | \$ 77.876,14  | \$ 17.136,41        |      |      |  |              |              |  |               |              |              |                      |                     |
| Obligaciones con Inst. Financieras Largo Plazo | \$ 107.986,20   | \$242.572,18        |      |      |  |              |              |  |               |              |              |                      |                     |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>\$ 185.862,34</b>  | <b>\$259.708,59</b> |      |      |  |              |              |  |               |              |              |                      |                     |

|  | Nota 17 |
|--|---------|
|--|---------|

| <b>Sección 6</b>                     | <p><b>Capital Social :</b></p> <p>El capital social está formado por Anibal Ochoa con el 99 % del capital y Jefferson Rodríguez con el 1 %.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-left: 20px;"> <thead> <tr style="background-color: #d9e1f2;"> <th></th> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capital Social al inicio del periodo</td> <td style="text-align: right;">\$ 1.000,00</td> <td style="text-align: right;">\$ 1.000,00</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 1.000,00</b></td> <td style="text-align: right;"><b>\$ 1.000,00</b></td> </tr> </tbody> </table> |                    | 2015 | 2014 | Capital Social al inicio del periodo | \$ 1.000,00 | \$ 1.000,00 | <b>TOTAL</b> | <b>\$ 1.000,00</b> | <b>\$ 1.000,00</b> |
|--------------------------------------|--|--------------------|------|------|--------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|--------------------|
|                                      | 2015   | 2014               |      |      |                                      |             |             |              |                    |                    |
| Capital Social al inicio del periodo | \$ 1.000,00  | \$ 1.000,00        |      |      |                                      |             |             |              |                    |                    |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>\$ 1.000,00</b>   | <b>\$ 1.000,00</b> |      |      |                                      |             |             |              |                    |                    |

**Nota 18****Reserva Legal:**

|               | 2015             | 2014             |
|---------------|------------------|------------------|
| Reserva Legal | \$ 661,77        | \$ 661,77        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$ 661,77</b> | <b>\$ 661,77</b> |

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Sección 6

**Nota 19****Resultados Acumulados:**

| Resultados Acumulados | 2015                | 2014                |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Resultados Acumulados | \$ 41.063,01        | \$ 19.139,77        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>\$ 41.063,01</b> | <b>\$ 19.139,77</b> |

Los resultados acumulados son producto de las utilidades generadas de periodos anteriores que no han sido distribuidas a socios.

| Resultados Ejercicio | 2015                | 2014                |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Resultados Ejercicio | \$ 30.972,62        | \$ 17.076,02        |
| <b>TOTAL</b>         | <b>\$ 30.972,62</b> | <b>\$ 17.076,02</b> |

Los resultados del ejercicio son generados por actividad de venta de mercadería realizada por la empresa.

**Nota 20****Otros resultados integrales****Ganancias (Perdidas) Actuariales:**

|  | 2015                | 2014           |
|--|---------------------|----------------|
| Perdidas Actuariales Jub. Patronal       | -\$ 1.483,00        | \$ 0,00        |
| Perdida Actuarial Bonificación Desahucio | -\$ 320,00          | \$ 0,00        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>-\$ 1.803,00</b> | <b>\$ 0,00</b> |

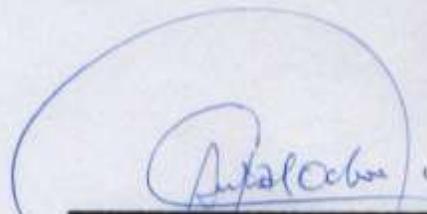
Son pérdidas generadas por que según los estudios actuariales el periodo anterior las estimaciones fueron sobrevaloradas, por tal razón se ajusta la provisión contra el patrimonio, registrando ingreso o perdida por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

| Referencia   | Nota 21  |                 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|--|--|-----------------|-------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------------------------|------------------------|------------|----------|------------------|----------|-------------|----------|-----------|-----------|-----------------------|----------|---------------|-----------|--------------------|----------|--------------------------|----------|---------------------------------------|-------|----------------------------------|----------|----------------|----------|----------------------|----------|------------------------|----------|-------------------|--------|-----------------|-----------|--------------|----------|--------------|-------------------|
| <b>Sección 23</b><br><b>Párrafo 23.30</b><br><b>Literal b.</b> | <b>Ingresos por actividades ordinarias:</b> <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th></th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ventas de mercadería</td> <td>\$ 1'103.556,85</td> </tr> <tr> <td>Otros Ingresos</td> <td>\$ 0,89</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>\$ 1'083.426,31</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Los ingresos son por la venta de mercadería (bicicletas, repuestos y accesorios de motos medida a valor razonable.</p>   |                 | 2015  | Ventas de mercadería        | \$ 1'103.556,85 | Otros Ingresos  | \$ 0,89     | <b>TOTAL</b>                  | <b>\$ 1'083.426,31</b> |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  |  | 2015            |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Ventas de mercadería   | \$ 1'103.556,85 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Otros Ingresos   | \$ 0,89         |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>\$ 1'083.426,31</b>   |                 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| Referencia   | Nota 22  |                 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| <b>Sección 8</b><br><b>Párrafo 8.3</b>                         | <b>Costo de Venta</b><br>En esta cuenta tomamos en consideración los costos incurridos en la compra de mercadería los costos ascendieron a \$ 773.622,97 detallados a continuación: <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>COSTOS</th> <th>VALOR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Costo de Mercadería Vendida</td> <td>\$767.357,35</td> </tr> <tr> <td>Otros Costos</td> <td>\$ 6.265,62</td> </tr> <tr> <td><b>Total Costos de Ventas</b></td> <td><b>\$ 773.622,97</b></td> </tr> </tbody> </table>   | COSTOS          | VALOR | Costo de Mercadería Vendida | \$767.357,35    | Otros Costos    | \$ 6.265,62 | <b>Total Costos de Ventas</b> | <b>\$ 773.622,97</b>   |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | COSTOS   | VALOR           |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Costo de Mercadería Vendida  | \$767.357,35    |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Otros Costos   | \$ 6.265,62     |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| <b>Total Costos de Ventas</b>                                  | <b>\$ 773.622,97</b>   |                 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| Referencia   | Nota 23  |                 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| <b>Sección 8</b><br><b>Párrafo 8.3</b>                         | <b>Gastos de administración:</b><br>En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos que se efectúan para comercialización de la mercadería. <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>GASTOS</th> <th>VALOR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Sueldos</td><td>98.605,23</td></tr> <tr><td>Aportes al IESS</td><td>19.442,22</td></tr> <tr><td>Beneficios Sociales</td><td>17.885,84</td></tr> <tr><td>Honorarios</td><td>3.956,05</td></tr> <tr><td>Gastos de Planes</td><td>1.488,00</td></tr> <tr><td>Combustible</td><td>1.706,88</td></tr> <tr><td>Arriendos</td><td>10.800,00</td></tr> <tr><td>Transp. De mercadería</td><td>1.901,31</td></tr> <tr><td>Mantenimiento</td><td>31.129,99</td></tr> <tr><td>Servicios Publicos</td><td>5.053,47</td></tr> <tr><td>Suministros y Materiales</td><td>5.088,79</td></tr> <tr><td>Notarios y Registradores de propiedad</td><td>42,48</td></tr> <tr><td>Impuestos Contribuciones y Otros</td><td>3.542,09</td></tr> <tr><td>Depreciaciones</td><td>5.281,31</td></tr> <tr><td>Seguros y Reaseguros</td><td>1.007,66</td></tr> <tr><td>Promoción Y Publicidad</td><td>1.267,82</td></tr> <tr><td>Gastos de Gestión</td><td>997,82</td></tr> <tr><td>Otros Servicios</td><td>14.267,88</td></tr> <tr><td>Otros Gastos</td><td>6.953,16</td></tr> <tr><td><b>TOTAL</b></td><td><b>278.830,72</b></td></tr> </tbody> </table> | GASTOS          | VALOR | Sueldos                     | 98.605,23       | Aportes al IESS | 19.442,22   | Beneficios Sociales           | 17.885,84              | Honorarios | 3.956,05 | Gastos de Planes | 1.488,00 | Combustible | 1.706,88 | Arriendos | 10.800,00 | Transp. De mercadería | 1.901,31 | Mantenimiento | 31.129,99 | Servicios Publicos | 5.053,47 | Suministros y Materiales | 5.088,79 | Notarios y Registradores de propiedad | 42,48 | Impuestos Contribuciones y Otros | 3.542,09 | Depreciaciones | 5.281,31 | Seguros y Reaseguros | 1.007,66 | Promoción Y Publicidad | 1.267,82 | Gastos de Gestión | 997,82 | Otros Servicios | 14.267,88 | Otros Gastos | 6.953,16 | <b>TOTAL</b> | <b>278.830,72</b> |
|  | GASTOS   | VALOR           |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Sueldos  | 98.605,23       |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Aportes al IESS  | 19.442,22       |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Beneficios Sociales  | 17.885,84       |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Honorarios   | 3.956,05        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Gastos de Planes   | 1.488,00        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Combustible  | 1.706,88        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Arriendos  | 10.800,00       |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Transp. De mercadería  | 1.901,31        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Mantenimiento  | 31.129,99       |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Servicios Publicos   | 5.053,47        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Suministros y Materiales   | 5.088,79        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Notarios y Registradores de propiedad  | 42,48           |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Impuestos Contribuciones y Otros   | 3.542,09        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Depreciaciones   | 5.281,31        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Seguros y Reaseguros   | 1.007,66        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Promoción Y Publicidad   | 1.267,82        |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Gastos de Gestión  | 997,82          |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
|  | Otros Servicios  | 14.267,88       |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| Otros Gastos   | 6.953,16   |                 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>278.830,72</b>  |                 |       |                             |                 |                 |             |                               |                        |            |          |                  |          |             |          |           |           |                       |          |               |           |                    |          |                          |          |                                       |       |                                  |          |                |          |                      |          |                        |          |                   |        |                 |           |              |          |              |                   |

| Referencia  | Nota 24  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
|---|--|--|------|------------------|-----------|-----------------------------|----------|--------------|------------------|
| <b>Sección 5</b><br><b>Párrafo 5.5</b><br><b>Sección 11</b><br><b>Párrafo 11.48</b><br><b>Sección 25</b><br><b>Párrafo 25.3</b> | <p><b>Gastos Financieros:</b><br/> La empresa en el año 2014 solicitó un préstamo al banco de Machala por \$ 300.0000 pagaderos a 4 años con una tasa del 11%, el cual lo viene abonando mediante tabla de amortización con pagos mensuales.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Intereses</b></td> <td style="text-align: right;">26.304,06</td> </tr> <tr> <td><b>Comisiones bancarias</b></td> <td style="text-align: right;">4.612,32</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td style="text-align: right;"><b>30.916,38</b></td> </tr> </tbody> </table> |  | 2015 | <b>Intereses</b> | 26.304,06 | <b>Comisiones bancarias</b> | 4.612,32 | <b>TOTAL</b> | <b>30.916,38</b> |
|   | 2015   |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
| <b>Intereses</b>  | 26.304,06  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
| <b>Comisiones bancarias</b>   | 4.612,32   |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>30.916,38</b>   |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
| Referencia  | Nota 25  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
|   | <p><b>Cambios en las Políticas Contables:</b><br/> A la fecha del cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2015, no se realizaron cambios en las políticas contables debido a que la empresa es nueva e inició utilizando las Normas Internacionales de Información Financiera</p>  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
| Referencia  | Nota 26  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
|   | <p><b>Hechos Posteriores:</b><br/> Después del 31 de diciembre de 2015 no existieron hechos posteriores que amerite ajustes a los estados financieros o incluir una nota aclaratoria.</p>  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
| Referencia  | Nota 27  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
|   | <p><b>Pasivos Contingentes:</b><br/> No existen pasivos contingentes que sirvan para considerar ajustes de provisión.</p>  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
| Referencia  | Nota 28  |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |
|   | <p><b>Aprobación de Estados Financieros:</b><br/> Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación, con fecha de acta de junta del 30 de Marzo del 2016.</p>   |  |      |                  |           |                             |          |              |                  |



Ing. Judith Paladines Jaramillo  
CONTADORA



Ing. Aníbal Ochoa Córdova  
GERENTE