

**CATEYAL DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2015**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera (completas)
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

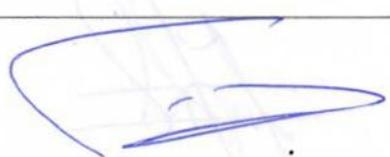
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2015</b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	76.137	34.525
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	34.373	13.412
Activo por impuesto corriente	10	10.977	5.249
Inventario		-	4.253
<b>Total activos corrientes</b>		<b>121.486</b>	<b>57.439</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Equipos		73.443	48.730
Activo por impuesto diferido		-	371
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>73.443</b>	<b>49.101</b>
<b>TOTAL</b>		<b>194.928</b>	<b>106.540</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos corto plazo	7	(98.804)	(91.045)
Cuentas por pagar comerciales	8	(66.669)	(23.415)
Obligaciones acumuladas		(2.857)	(12.478)
Pasivo por impuestos corrientes	9	(4.238)	(373)
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>(172.568)</b>	<b>(127.311)</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Provisiones por beneficios definidos		-	(1.687)
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>(172.568)</b>	<b>(128.998)</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	11	(10.000)	10.000
Reserva legal		-	-
Défici acumulado		-	(32.458)
Utilidad del ejercicio		(12.360)	(5.684)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(22.360)</b>	<b>(28.142)</b>
<b>TOTAL</b>		<b>(194.928)</b>	<b>106.540</b>



Esteban Abedrabbo  
Gerente General



Vanessa Escobar  
Contadora General

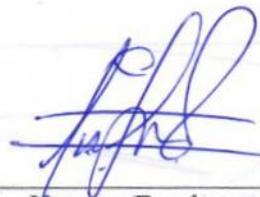
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Ingresos	12	(619.082)	(292.554)
Costo de ventas		264.598	210.172
Margen Bruto		(354.484)	(82.382)
Gastos de administración	12	183.563	58.722
Gastos de venta	12	150.990	14.737
Costos financieros		1.936	-
Otros gastos		-	832
Otros ingresos		(1.053)	916
<b>PÉRDIDA (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(19.049)</b>	<b>(7.175)</b>
Impuesto a la renta corriente	10	3.831	1.862
Impuesto a la renta diferido		-	(371)
<b>PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>(12.361)</b>	<b>(5.684)</b>
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios del año		-1330	-1330
<b>PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>11.031</b>	<b>4.354</b>

Ver notas a los estados financieros



Esteban Abedrabbo  
Gerente General



Vanessa Escobar  
Contadora General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Capital social</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(10.000,00)	36.812,00	26.812,00
Utilidad del año		(5.684,00)	(5.684,00)
Otro resultado integral		1.330,00	1.330,00
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(10.000,00)	32.458,00	32.458,00
movimientos		2263,01	2263,01
Utilidad del año		-12360,66	-12360,66
Otro resultado integral		0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(10.000,00)	22.360,35	22.360,35

Ver notas a los estados financieros

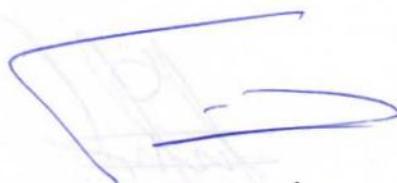
  
 Esteban Abedrabbo  
 Gerente General

  
 Vanessa Escobar  
 Contadora General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	603046,25	282,853
Pagos a proveedores y a empleados	-494607,46	-246,469
Costos financieros	-777,83	-832
Impuesto a la renta	-3830,86	-1,862
Otros ingresos, neto	<u>-1053,26</u>	<u>-916</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>102776,84</u>	<u>32,774</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de equipos y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-48202,08</u>	<u>-18,051</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de compañía relacionada, accionistas y sobregiro y total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>16961,12</u>	<u>10,145</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento neto durante el año	71535,88	24,868
Saldos al comienzo del año	<u>4600,69</u>	<u>9,657</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><b>76136,57</b></u>	<u><b>34,525</b></u>

Ver notas a los estados financieros

Esteban Abedrabbo  
Gerente GeneralVanessa Escobar  
Contadora General

## **CATEYAL DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía CATEYAL DEL ECUADOR S.A. fue constituida en el Ecuador el 5 de septiembre del 2012 y su actividad principal es prestación de servicios complementarios de alimentación institucional o alimenticia colectiva.

Su domicilio es en la Calle Chediak E5-172 y Av. Eloy Alfaro.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanza los 15 y 21 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

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

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos.

**2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

##### **2.5 Equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos, herramientas y otras unidades	10
Equipos de computación	3

**2.6 Deterioro de activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

**2.11 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.13 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial, menos cualquier deterioro.

**2.13.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.14 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14.1 Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.14.2 Cuentas por pagar comerciales** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro

**2.14.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período por referencia a los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

**3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Bancos		75,836.57	4,501
Caja chica		300	100
<b>Total</b>		<b><u>76,136.57</u></b>	<b><u>34,525</u></b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		30,442.22	13,354
Anticipos a proveedores			
Otras		3,930.47	58
<b>Total</b>		<b><u>34,372.69</u></b>	<b><u>13,412</u></b>

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas debido a que las cuentas por cobrar comerciales con antigüedad al 31 de diciembre del 2015, han sido recuperadas durante el siguiente mes de la fecha mencionada. Adicionalmente, la administración considera que los saldos por cobrar son recuperables, determinados por experiencias de cumplimiento de la contraparte.

## 6. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo	73,442.65	66,756
Depreciación acumulada	(0,00)	(18,027)
<b>Total</b>	<b>73,442.65</b>	<b>48,729</b>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinarias y equipos	44,106.68	41,037
Herramientas mayores	19,900.27	3,660
Equipos de computación	0,00	1,500
Muebles y enseres	9,435.70	
Otros equipos	0,00	645
<b>Total</b>	<b>73,442.65</b>	<b>48,729</b>

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Herramientas mayores	Equipos de computación	Otros equipos	Total
	... (en U.S. dólares) ...					
<i>Costo</i>						
Saldo al 31 de diciembre del 2013		350	5,095			5,445
Adquisiciones		38,115		4,000	1,739	43,854
Reclasificación		53	(53)			
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>		<b>38,518</b>	<b>5,042</b>	<b>4,000</b>	<b>1,739</b>	<b>49,299</b>
Adquisiciones	580	17,113	358			18,051
Ajuste		(368)			(226)	(594)
Reclasificaciones	1,513	(1,100)			(413)	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>2,093</b>	<b>54,163</b>	<b>5,400</b>	<b>4,000</b>	<b>1,100</b>	<b>66,756</b>
<i>Depreciación acumulada</i>						
Saldo al 31 de diciembre del 2013						
Gasto por depreciación		(4,974)	(672)	(1,167)	(454)	(7,267)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>		<b>(4,974)</b>	<b>(672)</b>	<b>(1,167)</b>	<b>(454)</b>	<b>(7,267)</b>
Gasto por depreciación	(206)	(8,152)	(1,068)	(1,333)	(1)	(10,759)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>(206)</b>	<b>(13,126)</b>	<b>(1,740)</b>	<b>(2,500)</b>	<b>(455)</b>	<b>(18,027)</b>

## 7. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a préstamos de socios y de compañía relacionada, sobre los cuales no se ha definido un plazo de vencimiento ni tasa de interés.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Proveedores varios	66,669.03	21,490
Socios relacionados	29,286.92	1,925
Otros no relacionados	22,661.36	
<b>Total</b>	<b>118,617.31</b>	<b>23,415</b>

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	5,181.01	3,065
Participación a trabajadores	2,857.27	1,266
Sueldos y salarios por pagar	37,437.12	1,174
Otros	4,237.69	6,973
<b>Total</b>	<b>49,713.09</b>	<b>6,737</b>

## 10. IMPUESTOS

**10.1 Activos y Pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
IVA crédito tributario y retenciones de IVA		
Retenciones en la fuente	10,976.53	5,249
<b>Total</b>	<b>10,976.53</b>	<b>5,249</b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuestos retenidos por pagar y total	4,237.69	436

**10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

2015                      2014  
(en U.S. dólares)

Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	16,191,21	7,175
Gastos no deducibles	<u>1,221.80</u>	<u>1,287</u>
Utilidad tributaria	<u>17,413.01</u>	<u>8,462</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>3,830.86</u>	<u>1,862</u>
Anticipo calculado (2)	<u>1,986.48</u>	<u>906</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>3,830.86</u>	<u>1,862</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (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.

Para el año 2015, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta de US\$1,986.48; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue US\$3,830.86. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$3,830.86 equivalente al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

**10.3 Movimiento de la provisión de impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta fueron como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año		
Provisión del año	3,830.86	1,862
Pagos efectuados	<u>(12,381.63)</u>	<u>(7,111)</u>
Saldos al fin del año	<u>(10,537.25)</u>	<u>(5,249)</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde a las retenciones en la fuente y anticipo del impuesto a la renta.

**10.4 Aspecto Tributario:**

**Precios de transferencia** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no supera el mencionado importe; por consiguiente, no ha preparado el referido estudio.

## 11. PATRIMONIO

*Capital Social* - El capital social autorizado consiste de 10,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	276,185.06	210,172
Gastos de administración	185,498.73	58,722
Gastos de venta	324,901.41	14,737
<b>Total</b>	<b><u>601,086.47</u></b>	<b><u>283,631</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados	276,185.06	139,159
Gasto por beneficios a empleados	217,184.19	82,277
Gastos por arrendamiento	11,728.63	11,195
Gastos por depreciación	12,091.71	10,759
Fletes y transportes	12,591.62	12,360
Suministros	38,031.66	7,371
Servicios de terceros	38,882.16	3,391
Combustibles y lubricantes	7,378.30	6,299
Mantenimiento y reparaciones	15,055.50	2,766
Otros	1,004.61	8,054
<b>Total</b>	<b><u>601,086.47</u></b>	<b><u>283,631</u></b>

***Gastos por Beneficios a los Empleados*** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios y otros beneficios	194,278.52	63,794
Participación a trabajadores	2,857.27	1,266
Beneficios sociales	12,933.53	10,034
Aportes al IESS	8,233.44	6,843
Beneficios definidos	1,739.00	340
<b>Total</b>	<b><u>217,184.19</u></b>	<b><u>82,277</u></b>