



KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS

Contadores y Auditores Independientes

FORZIBREM S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

UGARTE REYES

Parque Empresarial Colon . Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402

Telf. 0997713517 – 0985063995

Correo electrónico Auditorias@jdrauditoresexternos.com kugartereyes@hotmail.com

Babahoyo 1401 y Brasil oficinas

Guayaquil – Ecuador



KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS

Contadores y Auditores Independientes

FORZIBREM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 5
Estados de Situación Financiera	6 – 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 33

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

Parque Empresarial Colon . Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402

Telf. 0997713517 – 0985063995

Correo electrónico Auditorias@jdrauditoresexternos.com kugartereves@hotmail.com

Babahoyo 1401 y Brasil oficinas

Guayaquil – Ecuador



KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS

Contadores y Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de:

FORZIBREM S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FORZIBREM S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera del 2015, Estados de Resultados integrales, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de **FORZIBREM S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Parque Empresarial Colon . Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402

Telf. 0997713517 – 0985063995

Correo electrónico Auditorias@jdrauditoresexternos.com kugartereves@hotmail.com

Babahoyo 1401 y Brasil oficinas

Guayaquil – Ecuador



KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS

Contadores y Auditores Independientes

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FORZIBREM S.A.** al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

8. Como se explica en la Nota 2 a los Estados Financieros a partir del Ejercicio económico 2013 **FORZIBREM S.A.** emitirá sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Parque Empresarial Colon . Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402

Telf. 0997713517 – 0985063995

Correo electrónico Auditorias@jdrauditoresexternos.com kugartereves@hotmail.com

Babahoyo 1401 y Brasil oficinas

Guayaquil – Ecuador



KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS

Contadores y Auditores Independientes

Otros Asuntos

1. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
2. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Guayaquil, 20 de Mayo del 2016

CPA. Kleber R. Ugarte Reyes.
Socio Principal
SC-RNAE-2 No 0975

Parque Empresarial Colon , Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402

Telf. 0997713517 – 0985063995

Correo electrónico Auditorias@jdrauditoresexternos.com kugartereyes@hotmail.com

Labahoyo 1401 y Brasil oficinas

Guayaquil – Ecuador

FORZIBREM S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Años Terminados en	
		Diciembre 31	
	NOTAS	2015	2.014
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	237.943	202.186
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes no Relacionadas	4	361.046	498.649
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionadas	5	424.914	91.519
Otras cuentas por cobrar no relacionados	6	82.375	63.255
Inventario Productos Terminados	7	535.591	349.650
Total Activo corriente		1.641.870	1.205.259
<u>Activo no corriente</u>			
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	8	235.895	247.562
		235.895	247.562
Propiedad Planta y Equipos	9		
Muebles y Enseres		12.000	12.000
Equipos de Computación		6.224	6.224
Vehiculos		22.623	22.623
Otras Propiedades Planta y Equipo		1.500	1.500
(-) Depreciación Acumulada Prop.planta y eq.		-6.088	-1.530
Total Propiedad Planta y Equipo		36.259	40.817
Propiedades de Inversion			
Terrenos		101.257	101.257
Edificio		192.157	192.157
Total Propiedades de Inversion		293.415	293.415
Total Activo No corriente		565.569	581.794
TOTAL ACTIVOS		2.207.439	1.787.053


JAIME CANDELINO BARAHONA
Gerente General
Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros


AIDA RIVAS BENAVENTE DEL PARDO
Contador

FORZIBREM S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTA	Años Terminados en	
		Diciembre 31	
		2015	2014
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	10	925.971	1.002.902
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	11	91.425	79.334
Otras Obligaciones Corrientes	12	234.745	96.902
Total Pasivo corriente		1.252.141	1.179.138
 Pasivo a largo plazo.			
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	13	155.000	78.034
Otras cuentas y documentos por pagar	14	90.832	1.324
Otras Provisiones	15	53.493	53.493
Total Pasivo a largo plazo.		299.325	132.851
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	16		
Capital Suscrito y Asignado		800	800
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		633.507	185.093
Reservas		2.076	2.076
Revaluacion de activos			268.415
Resultados Acumulados		6.913	
Resultado del Ejercicio		12.678	18.681
Total Patrimonio		655.973	475.064
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.207.439	1.787.053



JAIME CANDULPO BARAHONA
Gerente General

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros



AIDA RIVAS ARCE
Contador

FORZIBREM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

		Años Terminados en	
		<u>Diciembre 31 (NUE)</u>	
		2015	2014
INGRESOS			
Ingresos por Actividades Ordinarias	16	7.264.399	8.973.083
COSTOS			
Costos de Ventas	17	<u>6.083.737</u>	<u>7.646.714</u>
Utilidad Bruta		1.180.663	1.326.369
GASTOS OPERACIONALES		18	
Gastos Administrativos, ventas , financieros		1.157.954	1.291.346
Total Gastos		1.157.954	1.291.346
Resultado Operacional antes de Impuestos		<u>22.709</u>	<u>35.022</u>
Participacion Trabajadores	19	3.406	5.253
Impuesto a la Renta		6.625	20.781
Utilidad (Perdida) Neta		12.678	8.988



JAIME GÁNDULFO BARAHONA
 Gerente General

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros



AIDA RIVAS BENÍTEZ DEL PEZO
 Contador

FORZIBREM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014

	Años Terminados en Diciembre 31	
	Año 2015	Año 2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECT. Y EQUIVALENTES AL DE EFECT. ANTES DEL EFECTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	35.756	201.185
Clases de cobros por actividades de operación	-322.809	337.456
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.863.545	8.469.396
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7.335.864	-7.485.182
Otras entradas (salidas) de efectivo	149.509	-646.758
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-0	-293.639
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-0	-293.639
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	358.565	157.368
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	358.565	157.368
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	35.756	201.185
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	202.186	1.000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	237.941	202.185
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15 % A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22.709	35.022
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-5.473	60.596
Ajustes por gastos provisiones	0	73.331
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	4.558	1.530
Ajustes por impuesto a la renta y participacion	-10.031	-14.265
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-340.045	241.838
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	137.603	-503.686
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-352.515	-295.957
(Incremento) disminución en Inventarios	-185.941	-349.650
(Incremento) disminución en otros activos	11.667	-52.896
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-88.701	1.002.902
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	137.843	441.125
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-322.809	337.456


JAIME CANDELLERO BARRIOSOLA
 Gerente General
 Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros


LIDIA BRIZUELA DEL POZO
 Contador

FORZIBREMSA
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas del 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

(US Dólares)

	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva x Revalorización de activos	Resultados Acumulados por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	200	-	-	-	-	-	-	-	200
Apropiaciones y aportes de accionistas	600	185.093	2.076		268.415			(2.076)	454.107
Utilidad del 2014								8.988	8.988
ajustes y reclasificaciones								11.769	11.769
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800	185.093	2.076	-	268.415	-		18.681	475.064
Aporte accionistas		180.000							180.000
Transferencias		268.415			(268.415)		6.913	(6.913)	-
Utilidad del 2015								12.678	12.678
Reverso mov. Del 2013								(11.769)	(11.769)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	633.507	2.076	-	-	-	6.913	12.677	655.973


 JAIME GANDOLFO BARAHONA
 Gerente General


 AIDA RIVAS MEDINA DEL PARDO
 Contador

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

FORZIBREM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.
(Expresado en dólares de E. U. A.)

1. – INFORMACION GENERAL:

Entidad

La Compañía FORZIBREM S.A. constituida en Guayaquil- Ecuador, el 20 de marzo del 2013 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: dedicarse a las actividades de venta al por mayor de productos industriales en la rama alimenticia.

Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización de la junta de los accionistas.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil en el km 7.5 vía a Daule avda. 11 y segundo callejón mz 15 solar 2-3, al corte del ejercicio económico la compañía mantenía un total de 53 empleados. 28 hombres y 22 mujeres.

Situación económica del país:

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes. Disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de créditos de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a las líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye el principal fuente de ingresos del presupuesto general del estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo en el año 2016, adicionalmente la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como; priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas públicas privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe

desmontanose en el 2016 . No se cuenta aun con todos los elementos que permitan preveer razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la compañía Ing. Jaime Gandolfo Barahona con fecha 11 de Abril de 2016. Y posteriormete serán puestos a consideración de la junta general de accionistas para su aprobación definitiva.

2.1.- BASES DE PRESENTACION:

Preparación de los estados financieros.

Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas por en Ecuador por la superintendencia de compañías , según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 , del 21 de agosto del 2006 , estableció que las NIIF , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías, y en cumplimiento a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías N. SC.G.I C1 CPAIFRS.11.03 del 15 marzo del 2011 que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitidas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información Financiera. (CINIIF)

Para FORZIBREM S.A. estos estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Los estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros requieren que la administración de la compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia de los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingente a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan a la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base de formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinados por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables mencionadas en el presente informe. A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Cuentas por Cobrar:-

Están dadas principalmente por anticipos a clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos y cuentas no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquiden en el periodo e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año. También se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Inventarios

Los Inventarios están valorizados al costo de adquisición o el valor neto realizable, el cual no excede al valor neto razonable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los Inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

- 1.- Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- 2.- Producto terminado: Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (Precio de venta – gastos de ventas) al cierre de cada año.

Impuestos Corrientes:

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes y por el impuesto al valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

Propiedad, Planta y Equipo:

a) Medición Inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieran de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en los cálculos de la depreciación:

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres, Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20%

Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en la categoría de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Pasivos Financieros:

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimiento corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio el cierre de cada período contable.

Provisiones:

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Fondo de Reserva, Participación de Utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, en las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene la obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Impuesto a la Renta Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Para el año 2016 el anticipo de impuesto a la renta es de \$ 51.954.82, la empresa se acoge al incentivo tributario para las empresas nuevas que tienen 5 años de exoneración al pago del anticipo, por lo que el pago de anticipo para el 2016 será US\$ 0.00

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Reconocimiento de Beneficios Laborales a Largo Plazo

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

Al cierre de nuestra auditoría financiera, la compañía contrato los servicios para la revisión actuarial por parte de una empresa perito profesional autorizado independiente, ACTUARIA consultores cia ltda. por los empleados que mantiene la empresa hasta la presente fecha.

Obligaciones Laborales:

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a Corto Plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquiden en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones, actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como las obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícitas para las cuentas a largo plazo.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias:

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales o devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficientes fiabilidad.

Como norma general de los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo a 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.

Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de; gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integrales, y están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basados en la situación financiera a comienzos del año.

Transición NEC a Normas internacionales de Información Financiera.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC fueron reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán la base de registro, y preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a estas normas, la superintendencia de compañías mediante Resolución N. 06.Q.ICI.003 y N. 06.Q.ICI.004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir del primero de enero del año 2009 por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución N. ADM.08199 publicada en el suplemento del R.O. N. 378 de Julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la superintendencia de compañías emitió la resolución N. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial N.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en R.O. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución N. 08.G:DSC.010 de noviembre 20 de 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de

Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el R.O. 335 de Diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la compañía FORZIBREM S.A. Aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del 2013, temiendo como periodo de transición el año 2012, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la junta general de Accionistas.

La compañía FORZIBREM S.A. Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Análisis de impacto

FORZIBREM S.A. es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuya actividad van con su objeto social establecido en la constitución de la compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

Debido al giro del negocio, la compañía vende sus productos a clientes locales y al público en general. La mayor parte de las ventas a clientes locales de consumo masivo al por mayor y menor, se realizan a plazos de créditos que fluctúan entre los 15 - 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por la Gerencia Comercial y General, quienes establecen cupos y plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de Liquidez.

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

c) Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2015, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
(1) Caja General	200	200
(2) banco internacional cta cte 1000628886	57	8
(2) banco promerica cta cte 1060906009	500	200
(2) banco pichincha ahorros 2201609990	374	51
(2) banco pichincha cta cte 2100064454	50.911	201.727
(2) banco pichincha ahorros 2202388687	900	-
(3) banco pichincha poliza de acumulacion	5.000	-
(3) banco pichincha certificado de inversion	180.000	-
Totales	237.943	202.186

Al 31 de Diciembre del 2015, se realizo un Arqueo de Caja chica general y cierra con este valor de \$ 200.00 (1)

Las cuentas corrientes y de ahorros se conciliaron al cierre del ejercicio económico (2).

Mediante confirmación de entidades financieras, certificado de inversión multiple plazo dólar del banco del pichincha por \$ 180.000.- vence el 4 de noviembre de 2016 con una renta anual de 5.25 % anual (3)

4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Cientes Locales (1)	366.083	503.686
Provision de cuentas incobrables	(5.037)	(5.037)
Totales	361.046	498.649

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por cobrar a clientes locales por venta de productos Unilever .

5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Folit S.A	148.777	29.124
Croinsa s.a.	276.137	62.395
Totales	424.914	91.519

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponden a ventas de productos y prestamos a compañías filiales de la empresa, estos representan prestamos sin fecha específica de vencimiento y no generan gastos de intereses.

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.-

Las otras Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
(1) Prestamos y anticipos a empleados	8.784	21.755
(2) seguros pagados por anticipados	7.198	9.184
(3) Anticipos a proveedores Varios	7.961	31.944
(4) Credito Tributario IVA	47.039	372
(5) Credito Tributario RENTA	11.394	-
Totales	82.375	63.255

al 31 de diciembre de 2015 , (1) los préstamos a empleados son descontados mensualmente en el rol de pagos , (2) corresponde a proporción de gasto anticipado a desvengar en el 2016 por seguros generales de la empresa (3) corresponde a pagos por anticipados a proveedores de servicios y bienes vigentes por descontar en futuras facturas (4) corresponde a valor de crédito tributario por efecto de las ventas y compras la misma que esta calculado en el formulario 104 del sri , (5) corresponde a valor a favor del contribuyente en conciliación tributaria del formulario 101 , por efecto de la formula en impuesto causado menos anticipos y retenciones de impuesto a la renta.

7.- INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Productos terminados 12 %	379.087	280.063
Productos terminados 0%	77.005	69.587
Otros inventarios	79.500	-
Totales	535.591	349.650

Al 31 de Diciembre del 2015, La compañía realizo inventario físico , con personal interno de la empresa dirigida por la gerencia general , los auditores externos no participaron en el inventario anual, contienen productos terminados de marca Unilever para su distribución.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS NO CORRIENTES.-

Las otras cuentas por cobrar relacionadas al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
ACCIONISTAS (Impto Diferido)		11.768
GRISOFT S.A.	3.914	20
RILOMAX S.A.	204.679	130.966
HACIENDA SAN LUIS S.A.	27.303	93.908
<u>CREDITO CHILE</u>		<u>10.900</u>
Totales	235.895	247.562

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponden a préstamos a compañías filiales los mismo que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

9.-ACTIVOS FIJOS NETO Y PROPIEDADES DE INVERSION.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

Las propiedades de inversión, corresponde a una propiedad adquirida para futuros proyectos de la empresa y así incrementar su actividad comercial, la misma que consiste en una edificación ubicada en el km 22 vía Guayaquil salinas lotización Tiffany sector rural mz 529 lote 19. Entregada por los accionistas a la empresa mediante acta del 15 de octubre del 2015

Ver anexo correspondiente. Pag. 25

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2015, las cuentas por pagar son como sigue:

cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Unilever Andina del Ecuador	859.243	964.624
<u>Proveedores de compras y servicios varios</u>	<u>66.728</u>	<u>38.278</u>
Totales	925.971	1.002.902

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Pagar proveedores corresponde (1) facturas pendientes de pagos, proveedor principal de productos para la venta local Unilever Andina del Ecuador (2) facturas de proveedores varios pendientes de pago al cierre del ejercicio.

FORZIBREMSA.
DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
 al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas del 2014

COSTO ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31-DIC-13	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-14	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31- DIC-15
Muebles y Enseres	-	12,000	-	12,000			12,000
Equipos de Computación	-	6,224	-	6,224			6,224
Vehículos	-	22,623	-	22,623			22,623
Otras Propiedades Planta y Equipo	-	1,500	-	1,500			1,500
Subtotal	-	42,347	-	42,347	-	-	42,347
DEPRECIACION ACUMULADA							
Depreciacion Acumulada		(1,530)	-	(1,530)	(4,558)	-	(6,088)
Subtotal	-	(1,530)	-	(1,530)	(4,558)	-	(6,088)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	-	40,817	-	40,817	(4,558)	-	36,259



 JAIME CANDULPO BARAHONA
 Gerente General

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros



 LIDIA RIVAS BENÍTEZ DEL PEZO
 Contador

FORZIBREM. Notas explicativas a los Estados Financieros
 Porel año terminado al 31 de diciembre de 2015

FACTURAS POR PAGAR UNILEVER ANDINA
 AL 31 DE DICIEMBRE 2015

FECHA	PROVEEDOR	NUMERO DE DOC	VALOR DOC
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045519		28.349,39
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045534		29.117,50
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045535		1.088,18
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045551		11.715,16
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045552		24.583,08
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045553		184,83
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045554		23.135,69
13/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045555		2.186,87
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045753		18.482,11
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045754		4.412,43
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045755		4.167,05
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045756		16.791,50
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045757		5.969,52
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045758		3.444,93
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045759		7.390,00
16/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 085773		31.032,31
18/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045980		9.091,19
18/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045981		27.144,04
18/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 045982		2.553,70
20/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 046200		23.246,01
20/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 046209		4.104,01
20/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 046210		25.258,05
20/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 046211		4.749,89
23/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 046494		5.393,10
23/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 046495		2.911,23
23/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 046496		4.180,38
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 047741		250,13
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 047742		1.749,11
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 047743		886,80
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 047744		2.273,85
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049272		29.326,09
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049273		378,98
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049289		21.922,68
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049290		18.663,25
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049291		4.044,80
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049292		3.528,82
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049293		10.247,86
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049305		29.347,22
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049842		39.504,02
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049961		29.776,21
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049962		640,76
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049963		1.553,65
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049964		320,37
30/11/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049965		27.503,43
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049970		10.782,20
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 049971		17.207,30
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050159		29.776,21
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050160		31.542,36
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050161		8.772,35
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050162		30.079,76
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050163		9.310,84
17/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050164		11.638,38
23/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050165		5.553,29
24/12/2015	UNILEVER ANDINA -FC#4 8262-JUEGO DE CUBIERTOS		1.960,71
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050325		1.231,38
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050326		2.273,85
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050327		2.036,26
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050328		9.865,00
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050329		3.483,65
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050330		94,74
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050331		94,74
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050332		10.214,82
26/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050333		2.428,69
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050477		30.785,83
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050478		245,45
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050536		28.431,86
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050542		29.862,04
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050543		38.651,89
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050544		5.966,81
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050561		1.705,39
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050562		923,53
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050563		1.690,81
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050564		16.373,05
28/12/2015	UNILEVER ANDINA -Factura # 013-002-000 050565		8.641,99
28/12/2015	bonificaciones pendientes 2015		-34.982,00
TOTAL			859.243,36

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2015, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Banco Pichincha	91.425	79.334
Totales	91.425	79.334

Al 31 de Diciembre del 2015, las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente y no corriente de préstamos Hipotecarios concedido por el Banco Pichincha.

Entidad	Concesión	Operación No.	Monto	Saldo	plazo	interes
Banco Pichincha	28-jun-2015	2176624	180.000	91.425	365 días	9,62%

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta Obligaciones Corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
(1) Retenciones en la fuente	26.166	10.241
(2) Retenciones de Iva	15.781	4.189
(3) IVA cobrado en ventas	80.216	21.158
(4) Impuesto Renta del ejercicio	-	4.961
(5) IEISS, Aportes, fondos, préstamos	60.266	8.459
(6) Participación trabajadores 15 %	3.406	5.253
(7) Beneficios Sociales por pagar	36.338	42.641
<u>Sueldos por pagar</u>	<u>12.571</u>	<u>-</u>
Totales	234.745	96.902

Al 31 de Diciembre del 2015, las obligaciones corrientes (1) los impuestos y retenciones por pagar corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta (Ret. Fte. Imp. Rta.), (2) retenciones en la fuente del Iva (3) este iva corresponde a la porción del impuesto de las ventas a crédito del mes de diciembre 2015 según formulario 104 del sri. (5) impuesto causado a la renta (6) corresponde a distribución de utilidades a empleados del año 2015 según formulario del ministerio de relaciones laborales (7), los beneficios sociales acumulado por pagar corresponden a los décimos tercer, decimo cuarto, vacaciones provisiones pendientes de pago.

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTE:-

Al 31 de Diciembre del 2015, las obligaciones financieras no corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Banco Pichincha	155.000	78.034
Totales	155.000	78.034

Al 31 de Diciembre del 2015 corresponde a un préstamo operación No. 2238372 por \$ 155.000 concedido 9 de marzo de 2015 al 9.62% anual pagaderos al vencimiento 12 de noviembre de 2016

14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015, las otras cuentas y documentos por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Accionista Jaime Gandolfo B.	90.832	1.324
Totales	90.832	1.324

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a préstamos del accionista, no tiene fecha de vencimiento no generan intereses.

15.- OTRAS PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2015, las provisiones por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Jubilacion Patronal	53.493	53.493
Totales	53.493	53.493

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a la provisión por el estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, realizado por la compañía Actuarial consultores cia ltda.

16.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta Patrimonio son como sigue:

Capital Social: Está representado por \$ 800 Acciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por acción.

No. Identificación	Nombres	capital
1. 0920184678	BARAHONA MORAGA MARIA CRISTINA	\$ 400,00
2. 0919511998	GANDOLFO BARAHONA JAIME EDUARDO	\$ 400,00
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA	\$ 800,00

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

Aporte a Futura Capitalización : Mediante actas de junta de directores firmadas, los accionistas aportan con bienes de capital e inversiones, para una futura capitalización.

AÑO	FORMA DE APORTE	APORTE
dic-13	Activos Fijos aporte accionista	\$ 185.093,00
dic-14	Propiedad edificación km 22 vía a salinas	\$ 268.415,00
nov-14	Inversión certificado Banco pichincha	\$ 180.000,00
	APORTE A FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 633.508,00

16- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2015 los ingresos generados por las ventas de bienes y servicios realizadas localmente corresponden como sigue :

Ingresos por actividades ordinarias	2015
Ventas de bienes tarifa 12%	5.472.765
Ventas de bienes tarifa 0%	1.699.716
Ventas servicios prestados	18.988
Ventas de servicios informáticos	1.400
Venta de servicios de asesorías comerciales	71.531
Total Ingresos	7.264.399

17.- COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son como se los presenta :

Calculo del Costos de Ventas	<u>2015</u>
Inventario Inicial 01/01/2015	349.650
mas:	
compras de productos	<u>6.269.678</u>
Disponible para la venta	6.619.328
menos:	
Inventario final 31/dic/2015	<u>535.591</u>
Costo de productos vendidos	6.083.737

18.- GASTOS OPERACIONALES

al 31 de diciembre de 2015 los gastos operacionales incurridos son como sigue :

<u>AÑO 2015</u>	
GASTOS DE VENTAS	<u>543.662</u>
Gastos de empleados de ventas	337.505
Gastos de distribucion y logistica	198.788
Gastos de viajes	2.261
Gastos de honorarios	2.598
Gastos de Publicidad y promocion	2.510
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>570.981</u>
Gastos de empleados administrativos	299.657
Gastos de empleados Bodega	77.240
Gastos de Honorarios	4.629
Gastos de servicios basicos	16.978
Gastos de Servicios y mantenimientos generales	8.401
Gastos de suministros y mantenimiento de Vehiculos	23.284
Gastos de impuestos , permisos y contribuciones	5.646
Gastos de suministros y materiales	26.103
Gastos de Depreciacion de activos y seguros	32.568
Gastos de intereses y multas	10.811
Gastos de adecuaciones de edificios	33.757
Gastos de atencion a ejecutivos	29.520
Gastos varios	2.386
GASTOS FINANCIEROS	<u>43.311</u>
Gastos de intereses bancarios	9.861
Gastos de intereses a terceros	30.236
gastos bancarios	3.214
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1.157.954</u>

19.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

Impuesto a la renta: el impuesto a la renta mostrado en el estado de resultado se compone de la siguiente manera.

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Impuestos a las ganancias corrientes		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	6.625	20.781
Total impuesto corriente	6.625	20.781
Impuesto a la ganancia diferido		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	-	-
Total impuesto diferido	-	-
Total gastos (ingreso) por IR	6.625	20.781

Para el año 2015 la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta la cantidad de 0.00 (cero) , acogiéndose al beneficio de exoneración por tratarse de una compañía nueva , sus actividades empezaron en el año 2013

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la compañía , para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015-2014 fueron los siguientes:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Conciliación Tributaria		
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	19.303	29.769
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	10.811	64.689
Deducciones Adicionales		
utilidad Gravable	30.113	94.458
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	6.625	20.781
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-

Al 31 de diciembre de 2015 , la determinación del saldo del impuesto a la renta a pagar fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Utilidad Gravable	30.113	94.458
Impuesto causado	6.625	20.781
(-) anticipo determinado del ejercicio fiscal	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	(18.019)	(15.820)
(-) Credito Tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a Pagar (saldo a favor contribuyente)	(11.394)	4.961

Al 31 de diciembre de 2015 la tasa efectiva de impuesto a la renta fueron.

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Tasa impositiva legal	22%	22 %
Incremento por gastos no deducibles	7,17%	37 %
Disminución por deducciones adicionales	-	-
Incremento por Anticipo mínimo	-	-
Tasa impositiva efectiva	29,17%	59,34%

Al 31 de Diciembre la participación corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio ante de impuestos, la misma que se canceló a los trabajadores en abril del 2016.

18.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

19.- SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.011 al 2015 se encuentran abiertos a revisión a posibles fiscalizaciones.

20. - DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

21.- INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2.004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

23.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el servicio de rentas internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15.000.000 (Anexo e informe) o US\$ 3.000.000 solo presentar anexo. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido durante el 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuestos a la renta anual declare las operaciones de activos pasivos ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de referida normativa.

De acuerdo a los montos de transacciones indicados, la compañía al 31 de diciembre de 2015 no estaría obligada a cumplir la referida normativa.

24.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de preparación de este informe (Mayo 20 del 2016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

=====