

1. INFORMACION GENERAL

FORZIBREM S.A : (en adelante "la empresa") fue legalmente constituida en la ciudad de Guayaquil al primer día del mes de marzo del 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo del mismo año y su actividad principal es la distribución de productos de consumo masivo.

El domicilio principal de la empresa es Km 7 ½ via a Daule avenida 11 y segundo callejón de la ciudad de Guayaquil

2. BASES DE PREPARACION

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs): 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 presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importante se establecen en la nota 3

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Activos Financieros

Clasificación

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

Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

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

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

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

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

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Estimación por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

Inventarios

Los inventarios se valorizarán al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto en inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y venta

Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se contabilizarán al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieran significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo al patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con el activo fijo se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todas los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calculará de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos	20%
Equipos de oficina	10%

Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados

Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea.

Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Provisiones

Las provisiones se reconocen en estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos

ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del 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 (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

El importe en libros netos de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajustará para reflejar la evaluación actual de las ganancias tributarias futuras. Cualquier ajuste se reconocerá en los resultados del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) tributaria de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos.

Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Estado de Flujos de efectivo

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

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

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

Situación Fiscal

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

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos de Cuentas y documentos por cobrar fueron los siguientes

CLIENTES LOCALES	366.083,28
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	424.913,96
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.783,90
	799.781,14
ESTIMACION RIESGO DE INCOBRABILIDAD	<u>-5.036,86</u>
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	\$794.744,28

5. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos de los impuestos corrientes fueron los siguientes:

CREDITO TRIBUTARIO IVA	43.894,46
RETENCIONES IVA RECIBIDAS	3.144,67
RETENCIONES FUENTE IR	11.394,02
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	58.433,15

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de los inventarios fue el siguiente:

PRODUCTO TERMINADO	535.591,47
--------------------	-------------------

Los productos terminados son artículos destinado para el consumo masivo de aseo y cuidado personal, detergentes y margarinas.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos de equipos y muebles fueron los siguientes

EQUIPOS DE COMPUTACION	6.224,00
EQUIPOS DE OFICINA	1.500,00
MUEBLES Y ENSERES	12.000,00
EQUIPOS DE TRANSPORTE	22.622,73
	42.346,73
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-6.087,73
TOTAL POPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	36.259,00

8. ACTIVOS DE INVERSION

El saldo de los activos de inversión incluye la compra realizada en diciembre del 2014 de la finca La Cristi a la compañía Rilomax S.A. A continuación se detalla su composición:

Notas a los estados financieros (continuación)

OTRAS INVERSIONES	180.000,00
TERRENO FINCA	101.257,44
EDIFICACION FINCA	192.157,36
TOTAL ACTIVO DE INVERSION	473.414,80

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos fueron los siguientes:

PROVEEDORES LOCALES	925.970,52
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	122.163,68
OBLIGACIONES PATRONALES	47.689,60
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	52.314,97
	1.148.138,77

Dentro de proveedores locales el 93% corresponde a facturas por pagar a Unilever Andina Ecuador S.A.

Las obligaciones tributarias incluye el saldo pendiente de pago de las retenciones de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado por pagar al mes de diciembre del 2015.

Las obligaciones patronales incluye el saldo pendiente de pago de planillas de préstamos, fondos de reserva y aportes al mes de diciembre del 2015.

Los beneficios de ley a empleados incluye la participación del 15% utilidades por \$3.406,34

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo por obligaciones bancarias incluye préstamo sobre firma al 9.25% otorgado en noviembre del 2014 a 720 días

PRESTAMO BANCO PICHINCHA	
PORCION CORRIENTE POR PTMO LARGO PLAZO	91.425,37
PRESTAMO LP	155.000,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	246.425,37

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social de la compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias con un valor de USA \$1.00 cada una, totalmente pagadas

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos con compañías relacionadas son:

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas corresponden a pagos por cuenta de las relacionadas para cubrir capital de trabajo y no generan intereses.

CUENTAS POR COBRAR

COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

CROINSA POR COBRAR LP	276.136,70
FOLIT POR COBRAR LP	148.777,26
GRISOFT POR COBRAR LP	3.913,57
RILOMAX POR COBRAR LP	204.679,01
SAN LUIS POR COBRAR LP	27.302,78
	660.809,32

CUENTAS POR PAGAR

COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

JAIME GANDOLFO B POR PAGAR	103.408,23
----------------------------	-------------------

13. IMPUESTO A LA RENTA

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta del año fueron:

A continuación se detalla la liquidación del impuesto a pagar:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA	19.302,60
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	10.810,83
UTILIDAD GRAVABLE	30.113,43
IMPUESTO RENTA 22%	6.624,95

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



JAIME GANDOLFO
GERENTE GENERAL



AIDA RIVADENEIRA
CONTADORA GENERAL