



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

COMPAÑÍA FERRETERIA ESPINOZA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2015

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

INDEPENDIENTE

Profesionalmente realizado



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA FERRETERIA ESPINOZA S. A.

Ciudad.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía FERRETERIA ESPINOZA S. A. que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar



procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía FERRETERIA ESPINOZA S. A. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales.

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,


ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

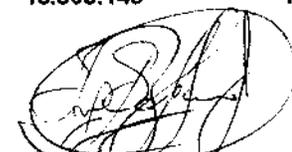
Guayaquil, 12 de Abril del 2016

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2015

ACTIVO	NOTAS	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	C	717.948	651.813
Cuentas Por Cobrar Clientes	D	2.679.107	2.222.667
Otras Cuentas por Cobrar	E	738.604	614.261
Inventarios	F	10.698.075	9.467.746
Inversiones	G	1.379.413	1.650.579
Total Activo Corriente		16.213.147	14.607.066
ACTIVO FIJO	H	480.144	367.780
Total Activo Fijo		480.144	367.780
OTROS ACTIVOS	I	1.811.854	35.059
TOTAL DEL ACTIVO		18.505.145	15.009.904
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	J	84.619	920.617
Otras Ctas. Por pagar	K	597.568	735.494
15 % Trabajadores		124.922	179.367
22 % Impuesto a la Renta		198.221	14.948
Total Pasivo Circulante		105.330	1.850.426
PASIVO LARGO PLAZO	L	14.518.829	10.684.470
TOTAL DEL PASIVO		15.524.158	12.534.896
PATRIMONIO			
	M		
Capital Social		4.000	4.000
Reserva Legal		97.151	97.151
Reserva Facultativa		262.094	262.094
Utilidad Acumulada		2.108.074	1.333.846
Utilidad del Ejercicio		509.669	777.918
TOTAL PATRIMONIO		2.980.987	2.475.008
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		18.505.145	15.009.904

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2015

INGRESOS DE OPERACIÓN	2015	2014
VENTAS		
Ventas con 12 %	18.311.865	19.362.894
Otros Ingresos	220.257	88.561
Total de Ingresos	18.532.123	19.451.455
 COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	 13.826.322	 14.538.941
UTILIDAD BRUTA	4.705.801	4.912.514
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	3.090.530	3.097.616
Gastos Ventas	781.800	610.270
Gastos Financieros	33.257	8.846
Total Gastos de Operación	3.905.587	3.716.732
 OTROS GASTOS	 8.893	 -
 INGRESOS FINANCIEROS	 41.491	
 UTILIDAD EN OPERACIÓN	 832.812	 1.195.782
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	124.922	179.367
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	707.890	1.016.415
 GASTOS NO DEDUCIBLES	 193.116	 67.663
 UTILIDAD GRAVABLE	 901.007	 1.084.078
22% IMPUESTOS A LA RENTA CAUSADO	198.221	238.497
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	 509.669	 777.918

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GÉRENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

FERRETERIA ESPINOZA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 01/12/2014	4.000	97.151	262.094	1.333.845	777.918	2.475.007
TRASPASO DE UTILIDAD ACUMULADA				774.228		774.228
TRASPASO A UTILIDADES DEL AÑO					-268.249	-268.249
SALDO AL 31/12/2015	4.000	97.151	262.094	2.108.073	509.669	2.980.987

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL



C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

FERRETERIA ESPINOZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	2015	2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	16.078.630	19.245.087
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-20.100.371	-19.854.962
Intereses pagados(ganados)	8.233	0
Otros Ingresos (gastos)	211.364	79.715
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	-3.802.144	-530.160
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, netas de ingresos por ventas	-237.246	-248.214
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Inversión	-237.246	-248.214
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento/disminución obligaciones largo plazo	3.834.359	2.815.886
Aumento/disminución en inversiones temporales	271.166	-1.650.579
Otros	0	-27
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Financiación	4.105.525	1.165.280
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA.		
CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
Aumento/Disminución neta durante el año	66.135	386.907
Saldo al Inicio del Año	651.813	264.906
FINAL DEL AÑO	717.948	651.813

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACION**

	2015	2014
Utilidad Neta	509.668	777.918
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo proveniente (utilizado) en actividades de Operación		
Depreciación de propiedades-administracion/Ventas	124.881	100.356
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	-456.440	-112.259
Inventarios	-1.230.329	-2.347.083
Gastos anticipados	-128.032	315.722
Otros Activos	-1.776.795	-5.548
Cuentas por Pagar	-835.998	254.972
Obligaciones Bancarias	0	390.822
Otras Ctas. Por Pagar	-137.926	0
Participación utilidades	-54.445	79.992
Impuesto a la Renta por Pagar del año	183.273	14.948
Total Ajustes	-4.311.812	-1.308.078
Efectivo Neto proveniente (utilizado) actividades de Operación	-3.802.144	-530.160

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. BORIS SALGUERO JURADO
Registro 010705

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Marzo de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Mayo de 1968; como Compañía de Responsabilidad Limitada, por escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo de Guayaquil Abogado Eugenio Ramírez Bohórquez, el día 1 de Octubre de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Mayo de 1987, por Resolución de la junta General de Socios de la compañía, en sesión celebrada el 8 de Septiembre de 1986 aumento el Capital Social y transformo la Compañía Limitada a la especie de Anónima con el nombre de FERRETERIA ESPINOZA S. A, cuyo objetivo social es la compra, importación y venta de artículos de ferretería.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la cual requieren 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. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias.

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se registran y se dan de baja a la fecha de negociación, cuando se realiza una compra y/o venta de un activo financiero, estos son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción.

Posteriormente a su reconocimiento inicial, los activos financieros son reconocidos, medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y sus Pasivos Financieros en, Proveedores nacionales y del exterior, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

✓ **Cuentas Por Cobrar Comerciales**

Estos ítems son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales incluyen una provisión mínima para reducir su valor de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de minúscula probabilidad de recuperación de la cartera.

✓ **Otras cuentas por Cobrar**

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

✓ **Propiedades, plantas y Equipos**

Las propiedades, plantas y equipos están registrados al costo revaluado, el costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se contabilizan a los resultados del año a medida que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio. Las mejoras de importancia se contabilizan al activo.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores, tomando como base la vida útil estimada y lo que establece el Artículo No. 28 numeral 6 del Reglamento para la aplicación de la Ley del Régimen Tributario Ecuatoriano.

Bienes	Años
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Pasivos Financieros en:

Cuentas por Pagar

Otras Cuentas por Pagar

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario como pasivos no corrientes.

Ingresos y Costos de Venta

Los inventarios de mercadería se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de Resultados como Costo de Venta de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El impuesto a la Renta se calcula el 22 % sobre las utilidades posterior al 15% de la participación de los trabajadores.

Ingresos por Ventas y sus respectivos costos.

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación al final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicio.

Índice de precios al consumidor

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precio del consumidor y preparado el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado
a Diciembre 31

2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3.38%

C. CAJA BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2015, los saldos del efectivo en caja bancos, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2015
Caja	12.050
Banco Pichincha Cta. Cte. No.3425580704	87.022
Banco del Pacifico Ahorros 1041366506	54.613
Banco Internacional Cta. Cte. No. 120602320	140.773
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 2635992	365.368
Banco UNIBANCO Ahorros 0912053986	5
Banco exterior Apollo bank	53.404
Banco Internacional (EUROS)	4.713
Suman	717.948

Los saldos de Caja son valores en efectivo que se disponen para adquisiciones emergentes mínimas y fondos para vueltos de las diferentes dependencias, de los cuales se realizo sus respectivos arqueos de caja.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

D. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2015, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Nombre de Cuenta	2015	2014
Cuentas. y Doc. Por Cobrar Clientes	2.700.821	2.244.382
(-)Provisión Cuentas. Incobrables	-21.713	-21.713
Suman	2.679.107	2.222.669

Cuentas por Cobrar Clientes conforman los siguientes rubros:

Nombre	Valor
Facturas clientes	1.811.241
Cheques clientes	718.933
Cobranzas en proceso Legal	20.224
Dctos x Cobrar Clientes	150.000
Suman	2.700.397

Las cuentas por cobrar a clientes incrementaron en el año 2015 en la suma de \$ 456.439 que representan el 20.34 % en relación al año anterior. La provisión se mantiene con el mismo saldo del año anterior, que equivale a 0.80% del total de las facturas por cobrar.

Factura clientes son los diferentes créditos menores a 180 días otorgados en el año 2015,

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015 son las siguientes:

Nombre de las Cuenta	2015	2014
Préstamo a Empleados	40.968	52.430
Anticipo a Proveedores	304.749	383.107
Otras Ctas. X Cobrar	392.886	178.813
Suman	738.604	614.261

La cuenta Anticipo a Proveedores, está conformada por varias empresas a quienes se les entregó dinero de manera anticipada con el propósito de asegurar recibir mercaderías que sirven para la buena marcha del negocio de la empresa auditada, está conformada por:

Nombre	Valor
Anticipo a Proveedores	13.135
Minocuar	82.828
Jatpun	47.607
Imporhino	161.179
Suman	304.749

Otras Cuentas por Cobrar están conformado por:

Nombre	Valor
CXC Relacionados	168.698
Varios Deudores	30.002
Anticipos de caja por liquidar	11.772
C x C Ant.prov.N./C.	19.670
CXC Rte. Fte. Banco Internac.	266
Viáticos por Liquidar	1.315
Retenciones en la Fuente SRI	161.164
Suman	392.886

Cuentas por Cobrar relacionados conforman:

Nombre	Valor
Marmoi	168.671
Julio Espinoza	27
Suman	168.698

F. INVENTARIOS

En la cuenta de Inventarios se observa un incremento de \$ 1.230.329, que representa el 12.99% con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2015 de \$ 10.698.075 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Mercaderías en Almacén	8.788.816	5.395.679
Mercadería en Tránsito	1.909.259	4.072.067
Suman	10.698.075	9.467.746

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio, y está conformado por:

La mercadería en tránsito conforman:

Nombre	Valor
Bodega en tránsito	115
Importación por Liquidar	1.842.553
Importación por Liquidar do it best	61.583
Saame Tools	1.999
Acros Continents	2.801
Yuhuan Yixi Copper	209
Suman	1.909.259

Los inventarios mantienen un control adecuado en bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

G. INVERSIONES

Las inversiones corresponden a Pólizas de Acumulación:

INSTITUCION	F. INICIO	F. VENCE	Operacion	%	VALOR
Banco Internacional	21/10/2015	20/01/2016	100129588	5,75	200.000
Banco Internacional	30/10/2015	29/01/2016	100129618	5,75	253.561
Banco Guayaquil	04/11/2015	03/02/2016	001-760138	5,50	253.406
Banco Guayaquil	20/11/2015	19/02/2016	001-760771	5,50	202.725
Banco Internacional	17/12/2015	17/03/2016	100129885	6,00	405.698
Apollo Bank	06/10/2015	07/05/2016	DPN10500	0,50	64.023
Suman					1.379.413

H. ACTIVO FIJO

Los saldos de Propiedades, Plantas y equipos (Activo Fijo), al 31 de diciembre presenta las transacciones durante el año, consistieron en:

COSTO	Maquinaria	Muebles	Vehiculos	Equipo	TOTAL
	Equip-Intal	Enseres		Computación	
Activo Fijo Diciembre 2014	142.500	266.253	168.398	377.546	954.697
Increment/Disminuci. año 2015	261.530	19.806	-14.000	-30.090	237.246
Total A.Fijo Dic. 2015	404.030	286.059	154.398	347.456	1.191.943
Depreciación Acumulada 2014	85.202	130.493	99.350	271.873	586.918
Depreciación Acumulada 2015	127.855	25.431	28.080	-56.485	124.881
Total dep.Acum.Dic.2015	213.057	155.924	127.430	215.388	711.799
A.Netos a 31 de Dic-1 2015	190.973	130.135	26.968	132.068	480.144

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

I. OTROS ACTIVOS

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Seguros pagados por anticipados	31.298	35.059
Deposito en Garantía Terminal	1.622	0
CXC Relacionadas	1.778.934	0
Suman	1.811.854	35.059

La Ctas por Cobrar relacionadas lo conforman:

Nombre	Valor
Marmoi	469.807
Otras CXC Relacionadas	1.280.106
Julio Espinoza	29.021
Suman	1.778.934

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del 2015 las cuentas y documentos por pagar presentan una disminución de \$ -8335.998, equivalente al -90.81 y lo conforma el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Proveedores Nacionales	83.374	905.971
Proveedores del Exterior	1.244	14.646
Suman	84.619	920.617

K. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015, esta cuenta observa una disminución de \$ -137.926, lo que representa un -18.75% con relación al ejercicio anterior, se conforma, Anticipos Cliente, Acreedores Varios, las obligaciones con el SRI y el IESS, Beneficios Sociales por valor total de \$ 597.568 , según el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Anticipo Clientes	94.422	182.456
Acreedores Varios	0	265.618
Otras Ctas. X Pagar	170.401	37.556
Obligaciones SRI	214.195	142.418
Obligaciones con el IESS	50.306	43.275
Beneficios Sociales	50.294	51.247
Sueldos	17.950	12.924
Suman	597.568	735.494

Otras Cuentas por Pagar conforman:

Nombre	Valor
Proveedores Varios	27.632
Ctas x Liquidar	2.195
Otras Ctas. x Pagar	52.610
Depositos por Confirmar	61.271
Comsion tarjeta de crédito	32
Ctas.xliquidar proveedores	5.082
Desc.y multas empleados	21.578
Suman	170.401

Obligaciones con el SRI pertenece a:

Obligaciones SRI	
Nombre	Valor
IVA	214.195
Suman	214.195

Las Obligaciones del IESS corresponden a Aportes de los empleados.

Nombre	Valor
Aportes	50.306
Suman	50.306

Beneficios Sociales está conformado por:

Nombre	Valor
Decimo Tercer Sueldo	10.323
Decimo Cuarto Sueldo	39.971
Suman	50.294

Sueldos corresponde a:

Nombre	Valor
Sueldos	5.141
Comisiones por pagar	8.733
Liquidaciones por pagar	4.076
Suman	17.950

Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 124.822

Impuesto a la Renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2015 se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 198.221.

Utilidad Ejercicio	832.812
15% Participación trabajadores	124.922
Utilidad antes de Impuestos	707.890
Gastos no Deducibles	193.116
Utilidad Gravable	901.007
22% Impuesto a la Renta	198.221

L. PASIVO A LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2.015	2.014
Préstamos de accionistas	14.077.871	10.328.497
Prov Jubilación y Desahucio	440.957	355.972
Suman	14.518.829	10.684.470

Los préstamos a Largo Plazo corresponden a valores otorgados por el principal accionista señor Julio Espinoza Monge por el valor de \$ 12.875.201 y las empresas relacionadas, de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre	Valor
Marmoi	613.252
Inmobiliaria Cortes	589.419
Julio Espinoza	12.875.201
Suman	14.077.871

Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Nombre de la Cuenta	2.015	2.014
Provisión Jubilación Patronal	320.870	267.974
Provisión por Desahucio	120.087	87.997
Suman	440.957	355.970

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda., con fecha 25 de Enero de 2016. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial por la compañía mencionada en el párrafo precedente.

M. PATRIMONIO

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Capital Social	4.000	4.000
Reserva Legal	97.151	97.151
Otras Reservas	262.094	262.094
Utilidad Acumulada	2.108.074	1.333.846
Utilidad de Ejercicio	509.669	777.918
Total Patrimonio	2.980.987	2.475.008

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

La Reserva Legal al 31 de diciembre de 2015, tiene la cantidad de \$ 97.151, equivalente al 2.428,77% en relación al Capital Social, por lo que en mi opinión este debe aumentarse en el ejercicio posterior a la suma de \$ 60.000, mediante aportes del accionista que mantienen sus utilidades acumuladas al cierre del ejercicio económico 2015, por la suma de \$ 2.108.74

HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar a la presentación de estos estados financieros.
