

**CONTYLEG S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

## AUDITORES INDEPENDIENTES

---

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
CONTYLEG S.A.

#### Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CONTYLEG S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para 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 la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión con salvedad.

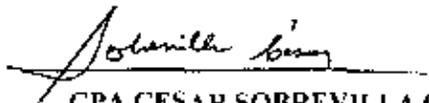
#### **Base para opinión con salvedad**

Como se menciona en la Nota 9 la Administración de la Compañía decidió no reconocer como resultado del año la provisión para jubilación patronal y desahucio del personal con tiempo de servicios en la Compañía menor a 10 años lo que constituye una desviación de las Normas Internacionales de Información Financiera. El estudio actuarial practicado por un profesional independiente establece el costo no reconocido y el efecto en los gastos, utilidad del año y patrimonio neto.

#### **Opinión con salvedad**

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo sobre la base para opinión con salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONTYLEG S.A.** al 31 de diciembre de 2015, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
**SC- RNAE 236**

  
**CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
**REG. 22223**

**18 de marzo de 2016**  
**Guayaquil – Ecuador**

**CONTYLEG S. A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	950.124	353.072
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	264.146	490.466
Activo por impuesto corriente	8	7.649	60.879
<i>Pagos anticipados</i>		18.496	18.270
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>1.240.414</u>	<u>922.688</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Mobiliario y equipo	6	246.061	288.995
Cuentas por cobrar	13	117.764	156.094
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>363.824</u>	<u>445.089</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1.604.239</u>	<u>1.367.776</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	7	58.332	44.794
Pasivo por impuesto corriente	8	38.675	22.935
Beneficios a los empleados	9	105.517	139.362
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>202.524</u>	<u>207.090</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Beneficios a los empleados	9	485.012	415.075
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>687.536</u>	<u>622.166</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	10	17.100	17.100
Reserva legal	11	8.550	8.550
Resultados acumulados	12	891.052	719.960
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>916.702</u>	<u>745.610</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1.604.239</u>	<u>1.367.776</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Christoph Stocker Bucher  
Gerente General

Sr. Mario Tapia Hidalgo  
Contador

**CONTYLEG S. A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>INGRESOS</b>			
Servicios contables		2.447.943	2.311.084
Intereses ganados		22.130	22.297
Otros		1.723	1.920
		<u>2.471.796</u>	<u>2.335.300</u>
<b>GASTOS</b>			
Sueldos y beneficios sociales		1.498.771	1.522.792
Honorarios profesionales		239.936	229.645
Seguros		36.789	34.191
Depreciación	6	77.875	79.924
Servicios		43.296	83.371
Otros		309.146	184.506
		<u>2.205.812</u>	<u>2.134.429</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		265.984	200.871
Participación a los trabajadores	9	39.908	30.190
Impuesto a la renta	8	54.984	45.017
<b>UTILIDAD INTEGRAL</b>			
		<u>171.092</u>	<u>125.663</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Christoph Stocker Bucher  
Gerente General

  
Sr. Mario Tapia Hidaigo  
Contador

**CONTYLEG S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero de 2014		17.100	8.550	594.297	619.947
Utilidad integral		-	-	125.663	125.663
Saldos al 31 de diciembre de 2014	12	<u>17.100</u>	<u>8.550</u>	<u>719.961</u>	<u>745.611</u>
Utilidad integral		-	-	171.092	171.092
Saldos al 31 de diciembre de 2015	12	<u>17.100</u>	<u>8.550</u>	<u>891.052</u>	<u>916.702</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Christoph Stocker Bucher  
Gerente General



Sr. Mario Tapia Hidalgo  
Contador

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

#### Medición posterior:

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de los negocios.
- b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Representa préstamos efectuados, con tasas de interés pactadas al momento de la transacción, los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por cobrar,.
- c. Otras cuentas por cobrar: Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

**Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

### 2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.4 Pagos anticipados.

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

## 2.5 Mobiliario y equipo

Los activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos e instalaciones	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La ganancia o pérdida por la venta de un activo se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

## **2.6 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **2.6.1 Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año 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 tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

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 establece 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.

### **2.6.2 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 aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

## **2.7 Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.

- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

#### **Beneficios a largo plazo:**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,68% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como scn, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de otro resultado integral.

### **2.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el servicio prestado.

### **2.9 Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico, en el período más cercano en que se conocen.

### **2.10 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

#### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:**

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41, Agricultura: Plantas productoras

Enmienda a las NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 – Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.

Enmienda a la NIC 27, Método de la participación en los estados financieros separados.

Enmienda a la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas.

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

#### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017**

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

#### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018**

NIIF 9; Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

#### **Provisión por beneficios a los empleados:**

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

#### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

#### 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Fondos rotativos	6.438	3.619
Efectivo en Bancos	443.686	349.453
Depósito a plazo con vencimiento en diciembre 24 de 2015 e interés del 5%	500.000	-
	<u>950.124</u>	<u>353.072</u>

#### 5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Clientes relacionados (Nota 13)	24.996	121.186
Préstamos relacionados (Nota 13)	16.069	309.644
Anticipos a proveedores y empleados	222.922	59.454
Otras	158	182
	<u>264.146</u>	<u>490.466</u>

#### 6 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/Reclas</u>	<u>12-31-2015</u>
Muebles y enseres	125.193	3.933	-	129.126
Equipos en general e instalaciones	113.854	18.663	-	132.517
Equipos de computación	676.521	12.348	-	688.867
Vehículos	119.557	-	(10.277)	109.281
	<u>1.035.125</u>	<u>34.942</u>	<u>(10.277)</u>	<u>1.059.790</u>
Depreciación acumulada	(746.130)	(77.875)	10.277	(813.729)
	<u>288.995</u>	<u>(42.934)</u>	<u>-</u>	<u>246.061</u>

	<u>1-1-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2014</u>
Muebles y enseres	125.193	-	125.193
Equipos en general e instalaciones	109.325	4.529	113.854
Equipos de computación	663.327	13.194	676.521
Vehículos	64.989	54.568	119.557
	<u>962.834</u>	<u>72.291</u>	<u>1.035.125</u>
Depreciación acumulada	(666.205)	(79.924)	(746.130)
	<u>296.628</u>	<u>(7.633)</u>	<u>288.995</u>

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Equipos en general e instalaciones	34.344	34.344
Muebles y enseres	41.491	41.491
Equipos de computación	384.342	384.342
Vehículos	10.276	10.276
	<u>470.453</u>	<u>470.453</u>

## 7 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Proveedores	38.282	5.772
Retenciones al personal	20.050	18.934
Otras	-	20.088
	<u>58.332</u>	<u>44.794</u>

## 8 - IMPUESTOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	<u>7.649</u>	<u>60.879</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	14.709	18.201
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	12.343	3.305
Impuesto al valor agregado	<u>11.623</u>	<u>1.430</u>
	<u>38.675</u>	<u>22.935</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo al inicio del año	(60.879)	(79.134)
Retenciones de terceros	(1.753)	(28.763)
Impuesto causado	54.984	45.017
Saldo al final del año	<u>(7.649)</u>	<u>(60.879)</u>

En 2014 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

## 9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Aporte patronal	10.887	9.939
Fondo de reserva	2.063	1.748
Décimo tercer y cuarto sueldo	26.194	24.445
Vacaciones	26.394	72.645
Compensación salario digno	71	395
Participación a los trabajadores	39.908	30.190
	<u>105.517</u>	<u>139.362</u>
Saldo al inicio del año	139.362	115.750
Provisión	349.191	478.456
Pagos	<u>(383.036)</u>	<u>(454.844)</u>
Saldo al final del año	<u>105.517</u>	<u>139.362</u>

## 9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente:

<b>Jubilación patronal</b>	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Saldo al inicio del año	331.729	352.154
Costo del período	50.025	(20.426)
Saldo al final del año	<u>381.754</u>	<u>331.729</u>
<b>Desahucio</b>	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Saldo al inicio del año	83.345	74.143
Costo del período	19.912	9.203
Saldo al final del año	<u>103.257</u>	<u>83.345</u>
	<u>485.012</u>	<u>415.075</u>

Los importes reconocidos son los siguientes:

	<b>Jubilación patronal</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Valor presente de la obligación al 31 de diciembre	571.570	513.245
Costo no reconocido (2)	(189.816)	(181.516)
Pasivo neto	<u>381.754</u>	<u>331.729</u>

(1) La Administración de la Compañía decidió no provisionar los beneficios de jubilación de los empleados con tiempo de servicios menor a 10 años lo que constituye una desviación de las NIIF. En consecuencia el gasto habría aumentado en \$189.816 (\$181.516 en 2014) y la utilidad del año y el patrimonio neto habrían disminuido en \$161.344 (\$154.289 en 2014).

## 10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 171.000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Acciones</b>	
		<b>No</b>	<b>%</b>
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	99.178	58,00
Avtschar Ag	Suiza	28.215	16,50
Mamema Ag	Suiza	28.215	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	6.840	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	6.840	4,00
Fideicomiso Eins	Ecuatoriana	1.712	1,00
		<u>171.000</u>	

## 11 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 12 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	828.782	657.690
Reserva de capital	<u>62.271</u>	<u>62.270</u>
	<u>891.052</u>	<u>719.960</u>

### 12.1 Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 13 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>Cuentas por Cobrar</u>			
	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Conauto	5.522	5.197	66.293	66.293
Ecuaquímica	8.516	4.229	51.471	51.471
Quicornac	2.031	8.384	-	30.167
Galaex	-	28.654	-	4.082
Galascuba (incluye préstamo de \$200.000)	-	223.946	-	4.081
Galapacific	-	9.900	-	-
Sancamilo	4.672	-	-	-
Farmagro	-	21.269	-	-
Entanaca (incluye préstamo de \$100.000)	-	101.675	-	-
Swissgas	11.465	5.421	-	-
Otras	<u>8.859</u>	<u>22.154</u>	-	-
	<u>41.065</u>	<u>430.830</u>	<u>117.764</u>	<u>156.094</u>

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Ingresos por servicios contables	2.447.943	2.305.726
Gastos por arrendamiento de oficina	64.340	64.257
Gastos por servicios de comedor	32.002	46.466
Préstamos otorgados	-	300.000
Ingresos por intereses	13.947	18.210

#### 14 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.



Sr. Christoph Stocker Bucher  
Gerente General



Sr. Mario Tapia Hidalgo  
Contador

---