

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 5 de julio de 1969 con la denominación social de Rocalvi SA. e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 8 de diciembre del 1.969.

La actividad económica principal de la Compañía es la prestación de servicios técnicos especializados de agentes de aduana y de asesoría en comercio exterior, bajo las diferentes modalidades contemplada en la Ley Orgánica de Aduana, declaraciones de derechos arancelarios y otros relacionados hasta la culminación de sus respectivos trámites.

Mediante resolución No. 0676 del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador emitida el 25 de Noviembre del 2011, resuelve autorizar a la Compañía, para que opere como Agente de Aduana – Persona Jurídica.

**1.2 Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de abril del 2016 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de presentar de forma comparativa los estados financieros del año 2014 con los del año 2015, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

#### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 1	Aclara que los tipos de entidades no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas - Incorpora guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	1 de enero del 2017
Sección 2, 14, 15, 21	Incorpora guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado - Requerimiento nuevo dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención.	1 de enero del 2017
Sección 4, 16, 17	Incorpora un requerimiento de presentación de las propiedades de inversión en el estado de situación financiera - Elimina el requerimiento de revelar de forma comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	1 de enero del 2017
Sección 5	Aclara de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de la operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la sección 27 - Incorpora un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral.	1 de enero del 2017
Sección 6	Aclara la información a presentar en el estado de cambio en el patrimonio .	1 de enero del 2017
Sección 9	Aclara la exclusión en la consolidación de las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año, e incorpora guías que aclaran el tratamiento de estas subsidiarias - Aclara la preparación de estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación - Aclara sobre las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero en el momento de su disposición - Incorpora una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados - Modifica la definición de "estados financieros" combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor.	1 de enero del 2017
Sección 11	Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos a patrimonio a valor razonable - Aclara la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclara la aplicación de criterios en acuerdos de préstamos simples - Aclara la constitución de una transacción financiera - Aclara la medición del valor razonable.	1 de enero del 2017
Sección 12	Aclara la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclara los requerimientos para la contabilidad de coberturas.	1 de enero del 2017
Sección 17, 10, 31	Alinea las modificaciones de la NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF - Incorpora la exención del uso del costo de la pieza - Incorpora la opción de utilizar el modelo de revaluación.	1 de enero del 2017

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 18	Modifica la determinación de la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible cuando no pueda medirse con fiabilidad .	1de enero del 2017
Sección 19	Sustitución de términos - Incorpora guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios - Incorpora la exención por esfuerzo o costo desproporcionado para reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocio y la información a revelar.	1de enero del 2017
Sección 20	Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasa de interés de mercado - Aclara la esencia de los contratos de	1de enero del 2017
Sección 22	Incorpora guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros - Exención de los requerimientos de medición inicial para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios - Incorpora las conclusiones de la CINIIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio - Aclara el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio - Modifica la contabilización de un componente de pasivo compuesto - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y aclara la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar - Exención para distribuciones de activos distintos al efectivo controlados.	1de enero del 2017
Sección 26	Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF 2 Pagos basados en Acciones - Aclara las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido - Aclara el tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio - Aclara la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones .	1de enero del 2017
Sección 27	Aclara que esta sección no aplica a activos que surgen de contratos de construcción.	1de enero del 2017
Sección 28	Aclara requerimientos contables a otros beneficios a los empleados a largo plazo - Elimina la revaluación de la política contable de los beneficios por terminación.	1de enero del 2017
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de esta sección con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias.	1de enero del 2017
Sección 30	Aclara de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de esta sección, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera .	1de enero del 2017
Sección 33	Alinea la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.	1de enero del 2017
Sección 34	Elimina el requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos - Alinea los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.	1de enero del 2017
Sección 35	La incorporación de una opción de permitir que se use esta sección más de una vez - Incorpora un excepción a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES para préstamos del gobierno - Incorpora una opción para permitir que las entidades que adoptan por primera vez las NIIF utilicen la medición del valor razonable derivada de algún suceso como "costo atribuido" - Incorpora una opción para permitir que una entidad use el importe en libros según los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) anteriores de partidas de propiedades, planta y equipo o activos intangibles usados en operaciones sujetas a regulación de tasas - Incorporación de guías para entidades que emergen de hiperinflación grave que están aplicando la NIIF para las PYMES por primera vez - Simplificación de la redacción utilizada en la exención de la reexpresión de la información financiera en el momento de la adopción por primera vez de esta NIIF.	1de enero del 2017

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía estima que la adopción de enmiendas a la NIIF para las PYMES y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en del ejercicio.

**2.3 Moneda funcional y de presentación y traducción de moneda extranjera**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales (2014: bancos locales y del exterior) e inversiones a corto plazo menores a 3 meses de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

**2.5 Activos y pasivos financieros**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" 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 del 2015 y del 2014, la Compañía posee activos financieros en las categorías de "Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar". Así mismo la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría "Otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(Véase página siguiente)

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuenta por pagar a proveedores y relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 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 y se reconocen cuando se comprometen 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 significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales menores a 1 año. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificará como disponible para la venta.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar relacionadas: Representadas por transacciones realizadas entre Compañías por servicios prestados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generar intereses y exigibles hasta 60 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (ii) Relacionadas: Representadas por transacciones realizadas entre Compañías por servicios recibidos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores de 6 días.

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales 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 mismas. 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 a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar por un valor de US\$74.459 (2014: US\$65.052).

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina 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 es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.6 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos se componen de equipos de oficina, muebles y enseres, vehículo, equipo de computación e instalaciones cuya base de medición es su coste histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es relevante.

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Instalaciones	10
Sistema de Computo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### 2.8 Inversiones en asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto, de acuerdo a lo

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

señalado en la Sección 14 "Inversión en Asociadas". Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. Las inversiones, cuya participación sea menor al 20%, se contabilizan al costo.

Bajo el método de la participación, la inversión en la asociada es registrada en el estado de situación financiera a su costo más la participación de la Compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la asociada. El estado de resultados refleja la participación de la Compañía en los resultados de la asociada. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, la Compañía reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio. Las utilidades y pérdidas que resulten de transacciones entre la Compañía y la asociada son eliminadas en la medida del interés en la asociada. Las políticas contables de las asociadas concuerdan con las usadas por la Compañía para transacciones equivalentes y circunstancias similares.

## 2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- (a) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (b) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:
  - (i) las diferencias temporarias deducibles;
  - (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
  - (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. La Compañía presenta en otros ingresos, netos la compensación del impuesto diferido originado en años anteriores por otros conceptos que no fueron permitidos, su reconocimiento de acuerdo a lo indicado en el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos para la producción publicada 31 de diciembre del 2014.

## **2.10 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios a corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **(b) Beneficios a largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: 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 determinación 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4% 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 son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 cargan a otros resultados integrales en el período que surge.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

### **2.11 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.12 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía presta sus servicios al comprador, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa.

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **2.14 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

#### **(a) Riesgos de mercado**

##### *Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo*

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento que generan intereses son las mantenidas en el Banco Pichincha C.A. (2014: Banco Pichincha C.A., Banco Pacifico S.A y Bank Montserrat British West), a tasas fijas, exponiendo a la Compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la Administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimiento son corrientes y a la naturaleza de estos activos.

La Junta General de Accionistas a través de la Gerencia, controla mensualmente el comportamiento de las inversiones a tasas fijas y variables, con el fin de colocar los recursos excedentes en las inversiones más rentables y con un bajo riesgo, para mantener un mejor y adecuado control sobre dichos activos financieros. El objetivo de la administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos y para dar cumplimiento a las disposiciones vigentes.

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado el cual es sensible a los indicadores del sector comercial del país. Su principal riesgo en este sentido está influido por variables, como el índice de precios al consumidor (IPCo) correlacionado con la inflación, que afectaría al determinar los precios del sector en relación a la competencia.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Efectivo en bancos y activos financieros

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
ST. Georges Bank & Company INC	N/A	N/A

Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se vería afectada principalmente por la probabilidad que se produzcan alteraciones en los flujos proyectados como consecuencia de la falta de recuperación de los saldos por cobrar a los clientes, o una deficiencia en su cobranza.

De acuerdo al modelo de negocio, la Compañía no otorga créditos significativos, pero como procedimiento de control ha desarrollado los procedimientos para minimizar problemas de recuperación de estos activos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales. El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### (c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el ejercicio económico 2015 y 2014, concentró su apalancamiento netamente e con capital propio.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

#### 3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, la Compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales, compañías relacionadas y accionistas) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	57.105	124.018
Cuentas por pagar Relacionadas	102.050	24.333
Fondo Fijo	581.600	591.600
Otras	63.596	171.062
	<u>804.351</u>	<u>911.013</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(572.091)	(612.470)
Deuda neta	<u>232.260</u>	<u>298.543</u>
Total patrimonio neto	<u>1.065.326</u>	<u>1.108.686</u>
Capital total	<u>1.297.586</u>	<u>1.407.229</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>18%</b>	<b>21%</b>

La principal fuente de financiamiento de la Compañía es su capital propio.

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de propiedad y equipos:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6 y 2.7.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.10.

**5. INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Composición:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>572.091</u>	<u>612.470</u>
<b>Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento</b>		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>350.000</u>	<u>404.696</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar clientes	878.174	803.786
Cuentas por cobrar relacionadas	434.620	314.615
Reembolsos de gastos	286.279	374.841
Otras cuentas por cobrar	<u>18.592</u>	<u>16.747</u>
	<u>1.617.665</u>	<u>1.509.989</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>2.539.756</u>	<u>2.527.155</u>
<b>Pasivo financiero medido al costo amortizado:</b>		
Cuenta por pagar proveedores	57.105	124.018
Fondos fijos	581.600	591.600
Cuenta por pagar relacionadas	<u>102.050</u>	<u>24.333</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>740.755</u>	<u>739.951</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se valoran en base a nivel 1, ya que tienen un precio de cotización en el mercado.

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar proveedores, y el efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	6.038	8.700
Bancos locales (1)	274.966	466.424
Bancos del exterior (2)	273.884	5.164
Sweep Account (3)	17.203	-
Sobregiro bancario	-	(17.818)
	<u>572.091</u>	<u>462.470</u>
Inversiones a corto plazo (4)	-	150.000
	<u>572.091</u>	<u>612.470</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a depósitos mantenidos en el Banco del Pacífico S.A. US\$173.532 (2014: US\$353.562); Banco Pichincha C.A. US\$48.153 (2014: US\$9.201); Banco Internacional S.A. US\$35.701 (2014: US\$ 35.705) y Banco Bolivariano US\$17.580 (2014: US\$67.956), de libre disponibilidad.
- (2) Corresponden a depósitos mantenidos en el Banco ST. Georges Bank & Company INC., de libre disponibilidad.
- (3) Corresponde a un contrato indefinido realizado con el Banco Pichincha, sobre inversiones realizadas en base a los saldos disponibles menos la base indicada en el contrato (US\$50.000), la diferencia se convierte en una inversión que se liquida diariamente a una tasa de interés del 1.25% anual.
- (4) Ver Nota 7.

**7. INVERSIONES MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Composición:

	Tasa efectiva de rendimiento % anual	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Total
<u>2015</u>				
<u>Certificado de Inversión</u>				
Mayor a 3 meses				
Banco Pichincha	6.90%	19/8/2015	15/8/2016	150.000
Banco Pichincha	6.90%	30/9/2015	29/9/2016	200.000
				<u>350.000</u>

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Tasa efectiva de rendimiento <u>% anual</u>	Fecha de <u>Compra</u>	Fecha de <u>Vencimiento</u>	<u>Total</u>
<b>2014</b>				
<u>Certificado de Inversión</u>				
<u>Mayor a 3 meses</u>				
Banco Pacifico S.A.	5,00%	31/10/2014	26/6/2015	4.696
Banks, Monserrat, British West	6.75%	12/11/2014	12/11/2015	250.000
Banco Pichincha S.A.	6.25%	19/8/2014	19/8/2015	150.000
				<u>404.696</u>
<u>Menores a 3 meses</u>				
Banco Pichincha S.A.	6.75%	12/9/2014	11/3/2015	150.000
				<u>554.696</u>

**8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes (1)	878.174	803.786
Estimación para cuentas incobrables (3)	(74.459)	(65.052)
	<u>803.715</u>	<u>738.734</u>

(1) Corresponden a la cuentas por cobrar por las ventas de servicios realizadas en la ciudad de Guayaquil, un detalle de las principales clientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Schulumberger del Ecuador S.A.	284.786	155.497
Novopan del Ecuador S.A.	77.421	25.398
Damco Ecuador S.A.	71.786	137.836
Omnibus BB Transportes S.A.	42.857	29.103
Tropical Fruit Export S.A.	33.684	13.470
Productora cartonera S.A.	20.712	3.815
Tenaris Global Services Ecuador S.A.	17.938	13.415
Tratomaq S.A.	8.808	-
Surpapelcorp S.A.	7.217	6.014
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	5.817	20.165
Nova alimentos Alimontonovasa S.A.	5.764	
Bioalimentar Cia. Ltda.	-	77.994
Cervecería Nacional CN S.A.	42.549	29.504
Mazacane S.A.	5.422	16.421
General Motors del Ecuador S.A.	26.827	28.130
Otros menores	226.586	247.024
	<u>878.174</u>	<u>803.786</u>

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera corriente	165.650	531.868
Vencido de:		
0 a 30 días	476.192	114.829
30 a 60 días	51.362	21.917
60 a 90 días	12.688	22.868
Más de 91	172.282	112.304
	<u>878.174</u>	<u>803.786</u>

(1) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	65.052	27.053
Provisión	9.407	37.999
Saldo final	<u>74.459</u>	<u>65.052</u>

**9. CUENTAS POR COBRAR REEMBOLSOS DE GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, esta cuenta representa todos los pagos realizados por reembolsos como intermediarios a los proveedores de servicios relacionados con los trámites operativos de sus clientes; se recuperan mediante una factura de ingresos por reembolso como intermediario emitida al cliente con su respectivo detalle.

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Descripción</b>	<b>Equipos de Oficina</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Equipos de Computación</b>	<b>Instalaciones</b>	<b>Sistemas de Computación</b>	<b>Total</b>
<b>Al 1 de enero del 2014</b>							
Costo	59.458	108.865	117.297	365.832	67.073	56.340	774.865
Depreciación acumulada	(50.284)	(53.111)	(37.415)	(269.021)	(37.918)	(24.765)	(472.514)
Valor en libros	9.174	55.754	79.882	96.811	29.155	31.575	302.351
<b>Movimiento 2014</b>							
Adiciones	269	59.813	10.753	51.819	-	22.468	145.122
Bajas	-	(44.786)	-	-	-	-	(44.786)
Ajustes de depreciación	8.120	(6.371)	(24.146)	(56.709)	(6.721)	(16.235)	8.120
Depreciación	-	64.410	66.489	91.921	22.434	37.808	(110.182)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	17.563	64.410	66.489	91.921	22.434	37.808	300.625
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>							
Costo	59.728	123.892	128.050	417.651	67.073	78.808	875.202
Depreciación acumulada	(42.164)	(59.482)	(61.561)	(325.730)	(44.639)	(41.000)	(574.576)
Valor en libros	17.564	64.410	66.489	91.921	22.434	37.808	300.626
<b>Movimiento 2015</b>							
Adiciones	263	-	4.894	10.993	-	9.220	25.370
Depreciación	(3.148)	(17.109)	(11.738)	(53.632)	(6.638)	(19.684)	(111.949)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	14.679	47.301	59.645	49.282	15.796	27.344	214.047
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>							
Costo	59.991	123.892	132.945	428.644	67.073	88.028	900.573
Depreciación acumulada	(45.312)	(76.591)	(73.299)	(379.362)	(51.277)	(60.684)	(686.525)
Valor en libros	14.679	47.301	59.646	49.282	15.796	27.344	214.048

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Composición:

<u>Razon Social</u>	<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>		<u>Valor en libros</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Centrafile S.A.	30%	40.416	81.949	<u>40.416</u>	<u>81.949</u>

Se origina por la venta de acciones por Centrafile S.A. (Compañía del grupo), por lo cual se transfirió a favor de Rocalvi S.A. 3.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una. La actividad de la compañía asociada es el almacenaje y custodia de archivos.

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores (1)	57.105	124.018
Fondos fijos (2)	<u>581.600</u>	<u>591.600</u>
	<u>638.705</u>	<u>715.618</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a valores por pagar por la compra de bienes y servicio en el giro normal del negocio, a continuación un detalle de los principales proveedores:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Contecon Guayaquil S.A. CGSA	21.977	16.387
Diners Club del Ecuador S.A.	4.267	16.180
Pacificard	3.964	3.702
Conecel S.A.	2.022	-
Blascompu S.A	-	23.161
Inarpi S.A.	1.964	17.295
Softwareone Ecuador Soluciones	-	15.398
Trabelect S.A.	274	6.676
Naportec S.A.	1.092	2.901
Otros menores	<u>21.545</u>	<u>22.318</u>
	<u>57.105</u>	<u>124.018</u>

(2) Representada los fondos recibidos de acuerdo a los contratos que la Compañía mantiene con varias compañías por prestación de servicios agenciamiento aduanero. Los mismos son utilizados para pagos por reembolsos como

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

intermediarios, las mismas se liquidan con la respectiva documentación soporte y no devengan intereses.

**13. ANTICIPO DE CLIENTES**

Corresponden a valores recibidos de los clientes para cubrir gastos de desaduanización, los mismos que son soportados por la compañía, los cuales incluye principalmente valores recibidos por Schlumberguer del Ecuador S.A. US\$44.728 (2014: US\$44.752); Cepsa S.A. US\$12.086 (2014: US\$18.010); Novopan US\$41.432; Eddy Mujica US\$21.000 y Rosendo López US\$10.331. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$63.024 de la compañía Bialimenter S.A. y US\$16.543 a Tecnología y Productos S.A.

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionadas</u>		
Calvima S.A. (1)	116.964	143.711
Comexport S.A. (2)	64.566	64.566
Metromodal S.A. (3)	<u>253.090</u>	<u>64.516</u>
	434.620	272.793
<u>Cuentas por cobrar accionistas</u>		
Roberto Calderón Macchiavello	-	41.822
	<u>434.620</u>	<u>314.615</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>		
Cerntra File S.A.	2.877	5.052
Comexport S.A.	-	2.992
Calvima Cia. Ltda.	-	242
Metromodal S.A.	<u>711</u>	<u>540</u>
	3.588	8.826
<u>Cuentas por pagar accionistas</u>		
Calderón Macchiavello David (4)	-	14.728
Calderón Macchiavello Wilfrido Roberto (4)	20.102	779
Celderón Viteri Carlos Roberto (4)	<u>78.360</u>	-
	<u>98.462</u>	<u>15.507</u>
Total cuentas por pagar relacionadas y accionistas	<u>102.050</u>	<u>24.333</u>

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a valores por cobrar originados por el contrato de agenciamiento aduanero de trámites varios a favor de Calvima S.A. con el cliente Avon del Ecuador.
- (2) Corresponde US\$48.271 por cobrar por servicios varios y US\$16.295 por deuda asumida por Comexport S.A., debido a la fusión con la compañía Tiiblan S.A., producto de un préstamo para financiar capital de trabajo, el mismo no devenga intereses, y se estima que será cobrado en el corto plazo.
- (3) Corresponde us\$29.614 por a facturas de reembolsos de gastos y servicios varios y US\$223.476 por préstamos realizados que no generan ningún interés y no tienen fecha de cobro.
- (4) Corresponde a dividendos por pagar, los mismos que están siendo cancelados en base a un plan de pagos.

## (b) Transacciones:

	31 de diciembre del 2015		31 de diciembre del 2014	
	US\$	% Respecto al ingreso	US\$	% Respecto al ingreso
<b>Centrafile S.A.</b>				
<b>Egresos</b>				
Servicio de digitalización y custodia de archivos	71.612	1,64%	66.961	1,43%
<b>Comexport</b>				
<b>Ingresos</b>				
Servicios de estibas y custodias	212	0,00%	-	-
<b>Egresos</b>				
Gastos varios	13.270	0,30%	6.490	0,14%
Reembolso como intermediarios (informativo)	-	0,00%	956	0,02%
	13.270	0,30%	7.446	0,16%
<b>Calvima Cia. Ltda.</b>				
<b>Ingresos</b>				
Servicio s por asesoría aduanero	475.353	10,90%	538.988	11,51%
Reembolso como intermediarios (informativo)	459	0,01%	1.559	0,03%
	475.812	10,91%	540.547	11,55%
<b>Egreso</b>				
Reembolso como intermediarios (informativo)	9.035	0,21%	17.188	0,37%
<b>Astes S.A.</b>				
<b>Ingresos</b>				
Servicios de estibas	460	0,01%	-	-
Reembolso como intermediarios (informativo)	64	0,00%	-	-
	524	0,01%	-	-

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre del 2015		31 de diciembre del 2014	
	US\$	% Respecto al ingreso	US\$	% Respecto al ingreso
<b>Metromodal</b>				
<b>Ingresos</b>				
Servicios de estibas y custodias	500	0,01%	-	-
Reembolso como intermediarios (informativo)	130	0,00%	25	0,00%
	630	0,01%	25	
<b>Egreso</b>				
Servicio de transporte	384	0,01%	160	0,00%
Reembolso como intermediarios (informativo)	1.028	0,02%	2.369	0,05%
	1.412	0,03%	2.529	0
<b>Consulcal S.A.</b>				
<b>Ingresos</b>				
Servicio s por asesoría aduanero	454	0,01%	-	-
Reembolso como intermediarios (informativo)	141	0,00%	-	-
	595	0	-	-
<b>Egreso</b>				
Gastos varios			-	0
Reembolso como intermediarios (informativo)	5.066	0,00%	-	0
	5.066		-	-

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave a los Directores y Gerencia Gerencias.

A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gestiones Administrativas	351.217	115.767
Gestiones Operativas	72.000	16.000
	<u>423.217</u>	<u>131.767</u>

**15. BENEFICIOS SOCIALES**

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al <u>inicio</u>	Incrementos	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>Año 2015</u>				
Décimo tercer sueldo	12.639	152.221	(152.342)	12.518
Décimo cuarto sueldo	47.010	75.058	(76.091)	45.977
Vacaciones	43.369	93.560	(95.600)	41.329
Fondo de reserva	3.769	122.557	(122.361)	3.965
Participación de los trabajadores	<u>132.932</u>	<u>72.111</u>	<u>(132.932)</u>	<u>72.111</u>
	<u>239.719</u>	<u>515.507</u>	<u>(579.326)</u>	<u>175.900</u>
 <u>Año 2014</u>				
Décimo tercer sueldo	10.445	146.310	(144.116)	12.639
Décimo cuarto sueldo	39.594	76.423	(69.007)	47.010
Vacaciones	34.751	85.584	(76.966)	43.369
Fondo de reserva	2.857	44.733	(43.821)	3.769
Participación de los trabajadores	<u>80.669</u>	<u>132.932</u>	<u>(80.669)</u>	<u>132.932</u>
	<u>168.316</u>	<u>485.982</u>	<u>(414.579)</u>	<u>239.719</u>

**16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**Jubilación patronal y desahucio:

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	284.421	284.265
Bonificación por desahucio	<u>88.049</u>	<u>70.750</u>
	<u>372.470</u>	<u>355.015</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	%	%
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de incremento salarial	8,00%	8,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo actual del servicio	<u>87.442</u>	<u>65.364</u>

A continuación se detalla el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio en el pasivo:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Totales</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 1 de enero	284.265	220.833	70.750	59.612	355.015	280.445
Costo laboral por servicio actuales	51.808	41.863	13.477	8.470	65.285	50.333
Costos financieros	18.227	15.211	4.507	4.081	22.734	19.292
Perdida (ganancias actuariales)	(2.763)	28.309	(654)	2.849	(3.417)	31.158 (1)
Beneficio pagado	(546)	-	(15.795)	(4.261)	(16.341)	(4.261)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(66.570)	(21.952)	-	-	(66.570)	(21.952)
Costos servicios pasados	-	-	15.764	-	15.764	-
	<u>284.421</u>	<u>284.264</u>	<u>88.049</u>	<u>70.751</u>	<u>372.470</u>	<u>355.015</u>

(1) El efecto del año 2014 fue registrado en el resultado del mismo ejercicio.

**17. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente 2014	-	28.733
	<u>-</u>	<u>28.733</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al valor Agregado	25.558	39.301
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	12.383	9.127
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	12.214	6.356
Impuesto a la renta por pagar	6.711	-
	<u>56.866</u>	<u>54.784</u>

**(a) Situación fiscal:**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Conciliación del resultado contable tributario**

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	480.742	886.216 (1)
Menos: Participación laboral	<u>(72.111)</u>	<u>(132.932)</u>
Utilidad antes de impuestos	408.631	753.284
Menos: Otras rentas exentas	(91.483)	(50.161)
Menos: Dividendos percibidos exentos	-	(13.229)
Más: Gastos no deducibles (1)	153.346	200.463
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	81.783	51.703
Más: Participación Trabajadores atribuible a ingresos exentos	<u>1.455</u>	<u>1.753</u>
Base imponible total	553.732	943.813
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total impuesto a la renta causado	<u>121.821</u>	<u>207.638</u>

(1) Difiere del estado de resultados integrales debido a que estos han sido reestructurados. Ver Nota 21.

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2015 y 2014 fue como sigue:

(Véase página siguiente)

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	121.821	207.639
Menos:		
Retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio	(86.377)	(92.067)
Credito Tributario de años anteriores	<u>(28.733)</u>	<u>(144.305)</u>
Saldo por pagar (a favor) de la Compañía	<u>6.711</u>	<u>(28.733)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante 2015 y 2014, la Compañía determino como anticipo mínimo el valor que ascendía a US\$36.957 (2014: US\$29.915), monto menor al impuesto a la renta causado, por lo cual este se incluye en el estado de resultados.

(c) Otros asuntos

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones

## ROCALVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

#### 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado asciende a US\$120.000 del cual se encuentra suscrito y pagado US\$60.000, los cuales se encuentra conformado por 1.500.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$0.04 cada una. Un detalle es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>US\$ Acciones</u>	<u>%</u>
Calderón Macchiavello David Arturo	Ecuatoriana	20.000	33%
Calderón Macchiavello Wilfrido Roberto	Ecuatoriana	24.000	40%
Calderón Viteri Carlos Roberto	Ecuatoriana	16.000	27%
		<u>60.000</u>	<u>100%</u>

#### 19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía no realizó reserva debido a que la misma asciende al 94% del capital suscrito de la Compañía.

##### Reserva Facultativa

La ley de Compañía permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de accionistas.

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor solo podrán ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la reserva legal y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2015</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Gasto del personal	1.979.748	588.789	2.568.537
Honorarios y servicios profesionales	48.118	262.730	310.848
Otros gastos	70.233	130.822	201.055
Servicios básicos	119.696	24.955	144.651
Arriendos	-	135.654	135.654
Jubilación patronal y desahucio	105.389	22.025	127.414
Depreciaciones	67.169	44.780	111.949
Seguros	57.820	16.103	73.923
Almacenaje	56.251	13.231	69.482
Movilización	44.943	10.650	55.593
Mantenimientos	32.292	18.192	50.484
Gastos de viaje	-	49.543	49.543
Suministros de oficina	35.676	12.121	47.797
Trámites aduana	34.167	1.608	35.775
Alquiler equipos	24.890	5.810	30.700
Combustible	-	14.482	14.482
Incobrables	9.407	-	9.407
Publicidad	-	5.499	5.499
	<u>2.685.799</u>	<u>1.356.994</u>	<u>4.042.793</u>

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2014</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Gastos del personal	1.689.903	423.172	2.113.075
Honorarios y servicios profesionales	136.686	63.041	199.727
Servicios básicos	112.751	54.571	167.322
Arriendos	82.874	43.478	126.352
Depreciación	-	110.182	110.182
Jubilación patonal y desahucio	53.603	11.761	65.364
Movilización	72.929	32.791	105.720
Viaje	64.458	28.653	93.111
Archivos	59.256	7.705	66.961
Suministros y materiales	34.295	29.117	63.412
Siniestros	-	42.338	42.338
Seguros	26.471	14.625	41.096
Provisión de cuentas incobrables	-	37.999	37.999
Alquiler de equipos	10.885	17.855	28.740
Mantenimientos y reparaciones	14.146	8.998	23.144
Aduaneros	25.506	399	25.905
Bancarios	-	12.403	12.403
Otros	390.777	191.278	582.055
	<u>2.774.540</u>	<u>1.130.366</u>	<u>3.904.906</u>

**21. REESTRUCTURACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

A continuación ver las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2014:

	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente reportados</u>
<u>Estado de situación financiera:</u>			
<u>Activo</u>			
Activos corrientes	2.549.402	-	2.549.402
Activos no corrientes (1)	398.105	78.949	319.156
Total del activo	<u>2.947.507</u>	<u>78.949</u>	<u>2.868.558</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes	1.483.806	-	1.483.806
Pasivos no corrientes	355.015	-	355.015
Total del pasivo	<u>1.838.821</u>	<u>-</u>	<u>1.838.821</u>
Patrimonio (1)	1.108.686	78.949	1.029.737
Total del pasivo y patrimonio	<u>2.947.507</u>	<u>78.949</u>	<u>2.868.558</u>

**ROCALVI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamente reportados</u>
<u>Estado de resultados integrales</u>			
Ingresos	4.681.244	-	4.681.244
Costos	(2.774.540)	-	(2.774.540)
Gastos	(1.146.223)	-	(1.146.223)
Otros ingresos neto (1)	<u>164.048</u>	<u>38.313</u>	<u>125.735</u>
Utilidad antes de IR y PTU	924.529	38.313	886.216
15% Participación de trabajadores	(132.932)	-	(132.932)
Impuesto a la renta	<u>(207.638)</u>	<u>-</u>	<u>(207.638)</u>
Resultado integral del año	<u><u>583.959</u></u>	<u><u>38.313</u></u>	<u><u>545.646</u></u>

- (1) Corresponde al ajuste realizado por el reconocimiento del Valor Patrimonial Proporcional de la inversión mantenida en Central File S.A.

**22. EVENTO SUBSECUENTES**

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