

**CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR  
CUINMAR S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR CUINMAR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**EN US\$ DÓLARES**

**ÍNDICE**

**Páginas No.**

Informe del Auditor Independiente	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambios del Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-14

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:

**CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR CUINMAR S.A.**

**Dictamen sobre los estados financieros:**

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **Cultivos Industrializados del Mar Cuinmar S.A.**, los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros:**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) adoptadas por el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y el efectuar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor:**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Realicé esta auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de **Cultivos Industrializados del Mar Cuinmar S.A.** Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

**Opinión:**

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Cultivos Industrializados del Mar Cuinmar S.A.** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios:**

6. Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGERCGC15-0000328 publicado en el Registro Oficial No.660 del 24 de diciembre del 2015. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la Compañía **Cultivos Industrializados del Mar Cuinmar S.A.**, consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentados en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultado de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la Compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2015. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no me resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que dispongo.



**Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini**  
Auditor Externo  
No. SC-RNAE-2 -654

Guayaquil, Abril 04 de 2016

**CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR CUIINMAR S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN  
AL 31 DICIEMBRE DE 2015  
EN US\$ DÓLARES**

ACTIVO	Nota	31 de diciembre	
		2015	2014
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y equivalente del efectivo	2	181,662.70	96,899.64
Activos Financieros	3	115,206.38	47,350.68
Inventarios	4	6,844.72	6,844.72
Activos por impuestos corrientes	5	141,164.10	137,079.34
		<b>444,877.90</b>	<b>288,174.38</b>
<b>Activo No Corriente:</b>			
Propiedades y equipo, neto	6	1,215,502.17	935,787.75
Otros Activos no Corrientes	7	15,000.00	15,000.00
		<b>1,230,502.17</b>	<b>950,787.75</b>
<b>Total Activo</b>		<b><u>1,675,380.07</u></b>	<b><u>1,238,962.13</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	25,021.14	27,159.56
Otras Obligaciones Corrientes	9	12,241.93	33,674.62
		<b>37,263.07</b>	<b>60,834.18</b>
<b>Pasivo No Corriente:</b>			
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	10	595,977.02	586,261.43
		<b>595,977.02</b>	<b>586,261.43</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>633,240.09</b>	<b>647,095.61</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	13	12,000.00	12,000.00
Reserva Legal		8,020.12	6,963.66
Reserva Facultativa		12,107.47	11,579.24
Reserva Estatutaria		23,205.36	22,677.13
Superávit por Revaluación de Propiedades		853,822.04	420,059.41
Resultados Acumulados		116,474.16	108,022.49
Resultado del periodo		16,510.83	10,564.59
		<b>1,042,139.98</b>	<b>591,866.52</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>1,675,380.07</u></b>	<b><u>1,238,962.13</u></b>

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

**CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR CUIINMAR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DICIEMBRE DE 2015  
EN US\$ DÓLARES**

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota	31 de diciembre	
		2015	2014
Ventas de Bienes y Servicios		395,808.34	289,239.23
Otros Ingresos de actividades ordinarias		38,120.22	766.62
		<b>433,928.56</b>	<b>290,005.85</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		-	-
<b>Margen Bruto en Ventas</b>		<b>433,928.56</b>	<b>290,005.85</b>
<b>GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Gastos Administrativos y Ventas		-400,795.41	-244,478.36
Gastos Financieros		-522.24	-178.29
		<b>-401,317.65</b>	<b>-244,656.65</b>
<b>Resultado de Operaciones</b>		<b>32,610.91</b>	<b>45,349.20</b>
(-) Participación trabajadores		-4,891.64	-6,802.38
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>27,719.27</b>	<b>38,546.82</b>
(-) Impuesto a la renta corriente		-11,208.44	-27,982.23
<b>Ganancia (Pérdida) neta del periodo</b>		<b>16,510.83</b>	<b>10,564.59</b>
<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
<b>Total del Resultado Integral</b>		<b><u>16,510.83</u></b>	<b><u>10,564.59</u></b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR CUINMAR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DICIEMBRE DE 2015  
EN US\$ DÓLARES**

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Superávit por Valuación de activos fijos	Resultados Acumulados	Resultado del Periodo	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>12,000.00</b>	<b>19,164.20</b>	<b>11,579.24</b>	<b>83,946.02</b>	<b>420,059.41</b>	<b>108,022.49</b>	<b>-61,268.89</b>	<b>593,502.47</b>
Reclasificación		-12,200.54		-61,268.89			61,268.89	-12,200.54
Resultado Integral del periodo							10,564.59	10,564.59
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>12,000.00</b>	<b>6,963.66</b>	<b>11,579.24</b>	<b>22,677.13</b>	<b>420,059.41</b>	<b>108,022.49</b>	<b>10,564.59</b>	<b>591,866.52</b>
Reclasificación						10,564.59	-10,564.59	0
Apropiación		1,056.46	528.23	528.23		-2,112.92		0
Revaluación de Activos Fijos					433,762.63			433,762.63
Resultado Integral del periodo							16,510.83	16,510.83
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>12,000.00</b>	<b>8,020.12</b>	<b>12,107.47</b>	<b>23,205.36</b>	<b>853,822.04</b>	<b>116,474.16</b>	<b>16,510.83</b>	<b>1,042,139.98</b>

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

**CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR CUIVMAR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DICIEMBRE DE 2015  
EN US\$ DÓLARES**

	Nota	31 de diciembre	
		2015	2014
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de operación</b>			
Cobros de ventas de bienes y prestación de servicios		361,988.10	304,332.50
Pagos a proveedores por el suministro de bienes		-319,583.18	-192,134.27
Pagos y por cuenta de empleados		-84,063.96	-65,741.90
<b>Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de operación</b>		<b>-41,659.04</b>	<b>46,456.33</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de inversión</b>			
Importes procedentes por la venta de propiedad y equipos		126,422.10	34,881.89
<b>Flujo de efectivo neto de (utilizado en) actividades de inversión</b>		<b>126,422.10</b>	<b>34,881.89</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de financiación</b>			
<b>Flujo de efectivo neto procedentes (utilizado) de actividades de financiación</b>		-	-
<b>Incremento neto (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios</b>		<b>84,763.06</b>	<b>81,338.22</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio		96,899.64	15,561.42
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final</b>		<b><u>181,662.70</u></b>	<b><u>96,899.64</u></b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes de 15% Participación e Impuesto a la Renta</b>		<b>32,610.91</b>	<b>45,349.20</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>			
Ajustes por gasto de depreciación		27,626.11	102,228.69
Ajustes por gastos de impuesto a la renta		-11,208.44	-27,982.23
Ajustes por gastos de participación trabajadores		-4,891.64	-6,802.38
Otros ajustes distintas al efectivo		-	-12,200.54
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		<b>11,526.03</b>	<b>55,243.54</b>
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
(Incremento) Disminución en Cuentas por cobrar Clientes		-45,338.46	-13,974.42
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar		-26,602.00	28,301.07
(Incremento) Disminución en Inventarios		-	-6,010.93
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados		-	-15,000
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar		-6,372.22	-5,224.40
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar		-7,483.30	-42,227.73
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		<b>-85,795.98</b>	<b>-54,136.41</b>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>		<b><u>-41,659.04</u></b>	<b><u>46,456.33</u></b>

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

## **CULTIVOS INDUSTRIALIZADOS DEL MAR CUINMAR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015** **EN US\$ DÓLARES**

#### **1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Cultivos Industrializados del Mar Cuinmar S.A.** La compañía fue constituida en el Cantón Guayaquil, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 84-0001759 el 03 de Octubre de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Octubre de 1985, a la fecha cuenta con un capital suscrito de US \$ 12,000.00 dividido en tres mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 4,00) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la l procesamiento, empaque, congelación y comercialización de camarones y otros productos del mar.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados y preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo la cuenta caja y bancos.

**Activos Financieros.**- Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento: Corresponden a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimiento fijo, que la Administración de la compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.
- Otras Cuentas por Cobrar: Se registran a su costo y corresponden básicamente a la contraprestación realizada y se liquidan o compensan dentro de los 12 meses siguientes.

**Propiedades y equipos.**-Los bienes de propiedad y equipos son registrados al costo de adquisición o revaluado, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de su valor.

Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a resultados integrales según corresponda.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados integrales del periodo.

**Depreciación.**- Los elementos de propiedad y equipos, se deprecian aplicando el método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada.

El valor residual y la vida útil de los elementos de las propiedades y equipos se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran en forma independiente del edificio o instalaciones que puedan ser asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto, no son objetos de depreciación. Así mismo respecto al de los Otros Activos, los cuales incluyen Obras en Curso son objetos de depreciación a partir de la puesta en uso de los mismos de acuerdo a su naturaleza.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

<b><u>Activos:</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios	5%
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33,33%

**Pasivos financieros.**- Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a "valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Participación Trabajadores.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza provisión y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

**Impuesto a las ganancias.**- La provisión para impuesto a las ganancias se la calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados en el año en que se devenga con base al método de impuesto por pagar de acuerdo con la Ley de Aplicación de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes.

Las disposiciones vigentes establecen que la tasa del impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Ingresos ordinarios.**- La Compañía reconoce sus ingresos ordinarios por la comercialización de productos del mar y son facturados en el momento de la transferencia de dominio o entrega del productos o servicio prestado.

**Intereses.**- Los intereses originados por obligaciones bancarias son registrados en los resultados utilizando el método de acumulación, en cambio los intereses ganados provenientes de cuentas bancarias o inversiones temporales son registrados por el método del efectivo.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones o supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**Estado de flujo de efectivo.**- Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, la compañía ha definido las siguientes consideraciones. El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación.**- Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Actividades de inversión.- Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación.- Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## 2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	U.S.D. \$	
	31-12-2015	31-12-2014
Saldo en Caja y Bancos	<u>182,662.70</u>	<u>96,899.64</u>

## 3. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	U.S.D. \$	
	31-12-2015	31-12-2014
Cuentas por Cobrar Clientes	80,930.12	35,591.66
Otras Cuentas por Cobrar	<u>34,276.26</u>	<u>11,759.02</u>
	<u>115,206.38</u>	<u>47,350.68</u>

## 4. INVENTARIOS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	U.S.D. \$	
	31-12-2015	31-12-2014
Repuestos, herramientas y accesorios	<u>6,844.72</u>	<u>6,844.72</u>

## 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	U.S.D. \$	
	31-12-2015	31-12-2014
Crédito Tributario por IVA	78,181.10	75,184.30
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	<u>62,983.00</u>	<u>61,895.04</u>
	<u>141,164.10</u>	<u>137,079.34</u>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	31 de diciembre <u>2015</u>	31 de diciembre <u>2014</u>	Tasa anual de depreciación %
Terrenos	316,245.60	272,612.40	
Edificios	500,945.53	110,816.10	5%
Muebles y enseres, equipos de oficina	27,315.47	33,627.67	10%
Maquinaria y Equipo	802,035.79	943,293.74	10%
Equipos de computación	9,820.18	9,820.18	33%
Vehículos	28,453.30	28,453.30	20%
	<u>1,684,815.87</u>	<u>1,398,623.39</u>	
Menos - depreciación acumulada	( 469,313.70)	( 462,835.64)	
<b>Total al</b>	<b><u>1,215,502.17</u></b>	<b><u>935,787.75</u></b>	

Movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>935,787.75</b>	<b>1,072,715.91</b>
Adiciones, (bajas) netas	( 147,570.15)	( 34,881.89)
Incremento por Revalorización de Activos Fijos	433,762.63	-
Ajuste en depreciación en venta de AF	21,148.05	-
Depreciación del año	( 27,626.11)	( 102,046.27)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b><u>1,215,502.17</u></b>	<b><u>935,787.75</u></b>

## 7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

U.S.D. \$	
31-12-2015	31-12-2014

Depósito en Garantía	<u>15,000.00</u>	<u>15,000.00</u>
----------------------	------------------	------------------

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre <u>2015</u>	31 de diciembre <u>2014</u>
Proveedores nacionales	20,787.34	22,810.11
Otras Cuentas por Pagar	4,233.80	4,349.45
	<u>25,021.14</u>	<u>27,159.56</u>

## 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	<u>31 de diciembre 2015</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>
Impuesto al IVA y Retenciones por Pagar	4,085.18	1,350.56
Participación Trabajadores	4,891.64	6,802.38
Beneficios sociales por pagar	3,265.11	25,521.68
	<u>12,241.93</u>	<u>33,674.62</u>

## 10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Composición:

	<u>31 de diciembre 2015</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>
Accionistas	<u>595,977.02</u>	<u>586,261.43</u>

## 11. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico se determinó la cantidad de **US\$ 4,891.64** que serán repartidos entre sus trabajadores.

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2015, se calculó previa conciliación tributaria en base al 22% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores, y considerando el anticipo calculado para el presente año, así como también las retenciones efectuadas en el presente año y créditos tributarios de años anteriores, se determinó el monto a favor de **-US\$ 62,983.00** y cuyo detalle se presenta a continuación:

<b>Utilidad antes de participación trabajadores</b>	<b>US\$ 32,610.91</b>
(-) Participación Trabajadores	" -4,891.64
(+) Gastos no deducibles	" <u>23,228.18</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<b>US\$ 50,947.45</b>
Impuesto causado	" <u>11,208.44</u>
(-) Anticipo calculado para el presente ejercicio	" 6,979.00
= Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	" 4,229.44
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	" 5,568.68
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	" -10,886.08
(-) Crédito Tributario de años anteriores	" <u>-61,895.04</u>
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b><u>-US\$ 62,983.00</u></b>

### **13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

<b><u>Accionista</u></b>	<b><u>US\$ Dólares</u></b>	<b><u>%</u></b>
Grunauer Serrano Alfonso Guillermo	11,860.00	98.34
Guzmán Serrano José Lizandro	100.00	8.33
Grunauer Rivas Julio César	<u>40.00</u>	<u>0.33</u>
<b>Total</b>	<b><u>12.000.00</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

### **14. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros - SCVS.

### **15. HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 04 del 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.