

**FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS
DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Con el informe de los auditores independientes)

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

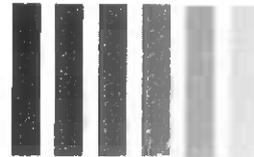
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Socios de

Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac:

Informe sobre los estados financieros

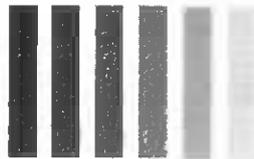
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Fundamento de la opinión con salvedades

4. Según se menciona en la nota 13 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no ha realizado la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (desahucio), la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Opinión con salvedades

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Informes sobre otros requisitos legales

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado.

Abril 14 del 2016
Guayaquil, Ecuador

SALCEDO ASOCIADOS CIA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	56,495	99,529
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,059,681	1,077,811
Inventarios	6	399,602	472,775
Activos por impuestos corrientes	7	251,005	201,440
Total activos corrientes		1,766,783	1,851,555
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	8	58,757	75,978
Cuentas por cobrar a largo plazo	9	491,685	-
Otros activos no corrientes		-	146,581
Total activos no corrientes		550,442	222,559
Total activos		2,317,225	2,074,114
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	387,559	418,037
Pasivos por impuestos corrientes	7	67,371	80,566
Obligaciones acumuladas	11	37,375	36,211
Total pasivos corrientes		492,305	534,814
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	418,492	248,639
Obligaciones por beneficios definidos	13	30,861	30,861
Total pasivos no corrientes		449,353	279,500
Total pasivos		941,658	814,314
PATRIMONIO			
Capital social	15	5,000	5,000
Reservas		10,329	10,329
Resultados acumulados		1,244,471	1,135,894
Resultado del ejercicio		115,767	108,577
Total del patrimonio		1,375,567	1,259,800
Total del pasivo y patrimonio		2,317,225	2,074,114

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Franklin J. Cruz Chiong
Gerente General

Ing. Carmen E. Andrade Meo
Contadora

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

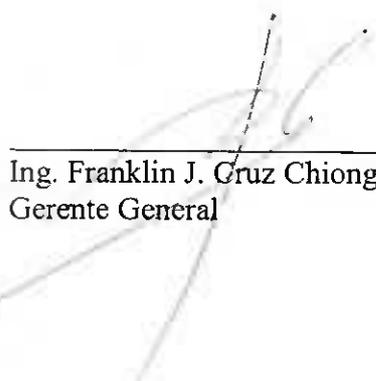
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

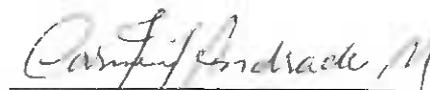
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTA	2015	2014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	3,420,590	3,774,238
COSTO DE VENTAS	17	(2,599,863)	(2,923,266)
Utilidad bruta		820,727	850,972
Otros ingresos		54	54
GASTOS			
Gastos de administración	18	(252,714)	(247,282)
Gastos de ventas	19	(416,488)	(460,803)
Utilidad operacional		151,579	142,941
Gastos financieros	20	(3,000)	(3,000)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		148,579	139,941
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(32,812)	(31,364)
Diferido			
Total		(32,812)	(31,364)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		115,767	108,577

Las notas 1 a 22 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Franklin J. Cruz Chiong
Gerente General


Ing. Carmen E. Andrade Mero
Contadora

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Reserva de capital	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	5,000	6,114	4,215	434,916	580,627	3,026	117,325	1,151,223
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	117,325	-	-	(117,325)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	108,577	108,577
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>5,000</u>	<u>6,114</u>	<u>4,215</u>	<u>552,241</u>	<u>580,627</u>	<u>3,026</u>	<u>108,577</u>	<u>1,259,800</u>
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	108,577	-	-	(108,577)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	115,767	115,767
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>5,000</u>	<u>6,114</u>	<u>4,215</u>	<u>660,818</u>	<u>580,627</u>	<u>3,026</u>	<u>115,767</u>	<u>1,375,567</u>

Las notas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Franklin J. Cruz Chiong
Gerente General

Ing. Carmen E. Andrade Mero
Contadora

FERRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTOS DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

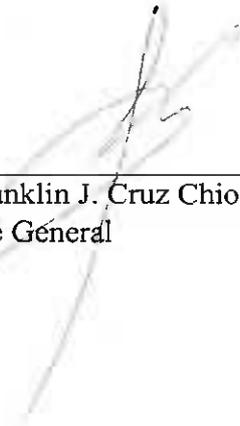
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

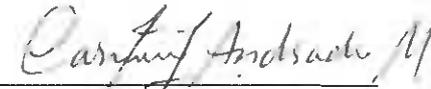
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		115,767	108,577
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		20,555	18,779
Provisión para cuentas incobrables		3,662	5,102
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		14,468	(483,291)
Disminución en inventarios		73,173	282,701
Aumento en activos por impuestos corrientes		(49,565)	(5,048)
Disminución (aumento) en otros activos no corrientes		146,581	(142,138)
Aumento en cuentas por cobrar a largo plazo		(491,685)	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(30,478)	58,182
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(13,195)	41
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		1,164	(9,400)
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo		169,853	186,946
Efectivo neto (utilizado) procedente de actividades de operación		(39,700)	20,451
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de activos fijos		(3,334)	(29,252)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(3,334)	(29,252)
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo			
		(43,034)	(8,801)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año			
		99,529	108,330
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	56,495	99,529

Las notas 1 a la 22 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Franklin J. Cruz Chiong
Gerente General


Ing. Carmen E. Andrade Mero
Contadora

FERRRETERÍA INDUSTRIAL Y PRODUCTO DE ACERO CÍA. LTDA. FINPAC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ferrretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac se constituyó mediante escritura pública el 15 de julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de octubre de 1994, con el objeto principal de dedicarse a la importación, compra, venta, distribución y comercialización de implementos de ferretería y de toda clase de suministros industriales como planchas de hierro, de acero inoxidable, galvanizadas, de suministros navales, como pernos de acero inoxidable, suministros eléctricos, como cables, transformadores, conectores, motores e alta y baja tensión, etc. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Juan Tanca Marengo, Solar 28 y Av. Ignacio Robles Santistevan, Mz. 127, diagonal a la clínica Urdenor.

Sus accionistas con el 99.48% Franklin Javier Cruz Chiong y con el 0.26% cada uno Nury Marlene Cruz Chiong y René Ezequiel Cruz Chiong, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización

(f) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos varios	10
Equipos de computación	5

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

(i) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo.

El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	478	996
Banco de Machala Cta. Cte. No. 1110012701	41,046	92,438
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3118763004	14,971	6,095
	<u>56,495</u>	<u>99,529</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	366,212	428,242
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(21,256)	(17,594)
Subtotal	344,956	410,648
Otras cuentas por cobrar	30,511	502
Cuentas por cobrar empleados	1,910	11,437
Anticipo a proveedores	5,164	18,652
Cuenta por cobrar accionistas	-	13,786
Compañías relacionadas(1)	677,140	622,786
	<u>1,059,681</u>	<u>1,077,811</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 257,894 (US\$ 301,920 al 2014).

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 108,318 (US\$ 126,322 al 2014), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Entre 1 y 30 días	83,404	104,371
Entre 31 y 90 días	24,684	20,015
Más de 90 días	<u>230</u>	<u>1,936</u>
	<u>108,318</u>	<u>126,322</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	2,432	2,194
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	<u>674,708</u>	<u>620,592</u>
	<u>677,140</u>	<u>622,786</u>

Durante el año 2015 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Ingresos por venta de materiales</u>	<u>Gasto por Compra de materiales</u>
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	2,432	-
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	1,059,016	949,793

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materiales de ferretería	281,584	302,347
Mercadería en tránsito	118,018	170,428
	<u>399,602</u>	<u>472,775</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario	79,524	32,759
Retenciones de impuesto a la renta	171,481	168,681
Total	<u>251,005</u>	<u>201,440</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	32,813	31,364
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	31,185	43,472
Retenciones de impuesto a la renta	3,373	5,730
	<u>67,371</u>	<u>80,566</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	148,579	139,941
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	569	2,623
Resultado gravable	149,148	142,564
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta	32,813	31,364

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-13	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-14	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-15
edulos	66,755	25,706	92,461	-	92,461
bles y ensues	6,482	-	6,482	-	6,482
pos varios	8,582	2,158	10,740	34	10,774
pos de Computación	13,592	1,388	14,980	3,300	18,280
	95,411	29,252	124,663	3,334	127,997
nos) Depreciación Acumulada	(29,906)	(18,779)	(48,685)	(20,555)	(69,240)
	65,505	10,473	75,978	(17,221)	58,757

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Cuentas por cobrar a largo plazo (1)	491,685	-

(1) Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de las cuentas por cobrar a largo plazo eran los siguientes:

	<u>2015</u>
Mercy Cruz	250,000
Sonia Lorenzo	241,685
	<u>491,685</u>

Estos saldos corresponden a préstamos otorgados por la compañía, no existe ningún sustento que soporten estas transacciones y los mismos no devengan ninguna tasa de interés.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	185,918	271,206
Relacionadas	96,891	75,130
Obligaciones con el IESS	3,286	2,565
Anticipo de clientes	3,834	5,461
Otras cuentas por pagar	97,630	63,675
	<u>387,559</u>	<u>418,037</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con relacionadas eran los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gladys Chang	96,891	74,823
Materiales, Servicios y Ventas Maserven S. A.	-	307
	<u>96,891</u>	<u>75,130</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	11,155	11,516
Participación a trabajadores por pagar (1)	26,220	24,695
	<u>37,375</u>	<u>36,211</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha cancelado US\$ 24,695 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2014.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercy Cruz(1)	190,000	-
Sonia Lorenzo(1)	228,492	-
Otras cuentas por pagar	-	248,639
	<u>418,492</u>	<u>248,639</u>

- (1) Corresponden a préstamos otorgados a la compañía, no existe ningún sustento que soporten estas transacciones y las mismas no devengan ninguna tasa de interés.

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal (1)	30,861	30,861

- (1) Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2015 no se realizó registro de la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (desahucio), la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	56,495	99,529
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,059,681	1,077,811
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 9)	491,685	-
	<u>1,607,861</u>	<u>1,177,340</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	387,559	418,037
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 12)	418,492	248,639
	<u>806,051</u>	<u>666,676</u>

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital social- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 5,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa- Representa reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias acumuladas distribuíbles	552,241	434,916
Resultado año anterior	108,577	117,325
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	580,627	580,627
Reserva de capital	3,026	3,026
	<u>1,244,471</u>	<u>1,135,894</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF-

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital- El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. En concordancia con la adopción de las NIIF, la reserva fue transferida a resultados acumulados.

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas tarifa 12% de IVA	3,414,890	3,770,702
Ventas tarifa 0% de IVA	5,700	3,536
	<u>3,420,590</u>	<u>3,774,238</u>

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el costo de ventas comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario inicial (Nota 6)	302,347	527,688
Compras locales	1,660,892	1,937,551
Importaciones	918,208	760,374
Inventario final (Nota 6)	(281,584)	(302,347)
	<u>2,599,863</u>	<u>2,923,266</u>

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de administración comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	69,787	59,352
Beneficios sociales	17,010	15,068
Aporte a la seguridad social	15,074	12,812
Participación a trabajadores	26,220	24,695
Honorarios	1,600	3,860
Alimentación y refrigerios	540	794
Impuestos, contribuciones y otros	44,052	41,942
Servicios básicos	1,273	1,284
Mantenimientos y reparaciones	11,844	7,656
Depreciación	20,555	18,779
Arriendo y alícuotas	6,000	6,500
Suministros	2,523	2,872
Provisión de cuentas incobrables	3,662	4,150
Otros gastos de administración	32,574	47,518
	<u>252,714</u>	<u>247,282</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	266,966	297,070
Beneficios sociales	18,509	20,132
Aporte a la seguridad social	15,176	16,085
Arriendo y alícuotas	18,000	19,500
Servicios básicos	3,337	3,289
Mantenimiento y reparación	521	78
Publicidad, Propaganda y Mercadeo	1,200	1,200
Gastos de seguros	-	1,053
Suministros	-	975
Transporte y movilización	80,808	89,487
Otros gastos de ventas	11,971	11,934
	<u>416,488</u>	<u>460,803</u>

NOTA 20. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses pagados	3,000	3,000

NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de abril del 2016), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en febrero 15 del 2016 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.