

DIEMPEC CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2015

RUC: 0991445242001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3 - 4
---	--------------

Estados financieros

Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio.....	7
Estado de flujo de efectivo.....	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9
Resumen de las principales políticas contables.....	10 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Pymes	-	Pequeñas y medianas entidades



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoria Externa e Interna - NIIF - Impuestos
Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 3853295 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA

Guayaquil, 15 de abril de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros individuales que se acompañan de DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. No estuve presente para la realización del inventario físico al 31 de diciembre de 2015, por lo que desconocería de los ajustes resultantes de dicho inventario.
5. No obtuve respuesta a la solicitud de confirmación bancaria remitida al Banco Pichincha. En consecuencia, no estoy en condiciones de evaluar la existencia de posibles contingencias o préstamos realizados a dicha institución financiera.
6. En mi opinión, excepto por los eventuales efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones en el alcance de mi trabajo descrita en los párrafos 4 y 5 anteriores, los estados financieros individuales mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA al 31 de diciembre de 2015, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725



DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA

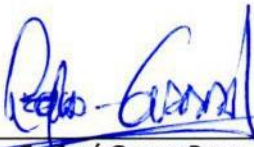
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

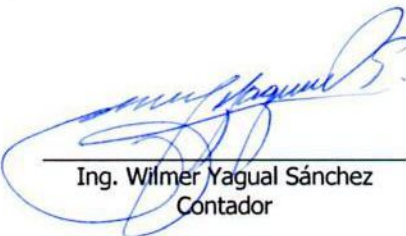
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	267,875	169,944
Cuentas por cobrar terceros	6	927,260	1,293,028
Inventarios	7	957,340	378,482
Activos por impuestos corrientes	13	244,545	212,954
Gastos pagados por anticipado		-	15,275
Otros activos corrientes		-	22,599
Total activos corrientes		<u>2,397,020</u>	<u>2,092,282</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	394,654	772,680
Propiedades de inversión	9	594,830	-
Total activos no corrientes		<u>989,484</u>	<u>772,680</u>
TOTAL		<u>3,386,504</u>	<u>2,864,962</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras a corto plazo	11	202,861	155,624
Proveedores	10	854,268	1,018,317
Pasivos por impuestos corrientes	13	41,184	127,849
Otras cuentas por pagar	12	315,678	228,774
Total pasivos corrientes		<u>1,413,991</u>	<u>1,530,564</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo		-	115,435
Obligaciones financieras a largo plazo	11	104,748	-
Total pasivos no corrientes		<u>104,748</u>	<u>115,435</u>
Total pasivos		<u>1,518,739</u>	<u>1,645,999</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	13	<u>1,867,765</u>	<u>1,218,963</u>
TOTAL		<u>3,386,504</u>	<u>2,864,962</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Guerra Puga
Gerente General

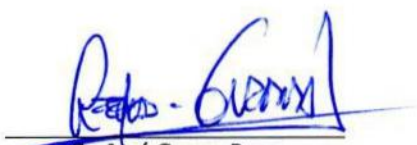

Ing. Wilmer Yagual Sánchez
Contador

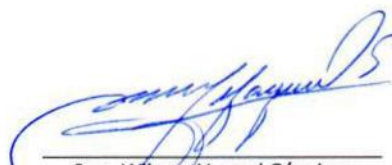


DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2015	2014
Ventas, netas	15	5,790,181	4,153,987
Costo de ventas		(2,008,196)	(2,031,192)
Margen bruto		<u>3,781,985</u>	<u>2,122,795</u>
Administrativos	16	(2,405,072)	(1,457,790)
Otros ingresos		265	-
Total gastos de operación		<u>(2,404,807)</u>	<u>(1,457,790)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1,377,178	665,005
participación de los trabajadores en las utilidades		(206,577)	(99,751)
impuesto a la renta		(257,532)	(127,849)
reserva legal		<u>(117,060)</u>	<u>(67,503)</u>
Utilidad neta del año		<u>796,009</u>	<u>369,902</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>796,009</u>	<u>369,902</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>15.92</u>	<u>36.99</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. José Guerra Puga
 Gerente General


 Ing. Wilmer Yagual Sánchez
 Contador



DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	10,000	171,002	-	592,736	773,739
apropiación reserva legal		67,503			67,503
ajustes menores				7,819	7,819
Utilidad neta del año				369,902	369,902
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10,000	238,506	-	970,457	1,218,963
Aumento de capital: 11 de febrero de 2015	40,000			(40,000)	-
Apropiación reserva legal		117,060			117,060
Ajustes estimaciones contables		(345,566)	42,301	38,998	(264,267)
Utilidad neta del año				796,009	796,009
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50,000	10,000	42,301	1,765,464	1,867,765

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. José Guerra Puga
 Gerente General


 Ing. Wilmer Yagual Sánchez
 Contador

DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	5,837,548	4,002,726
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,880,025)	(3,224,739)
Pago de impuestos	(193,739)	(254,940)
Otras entradas (salidas) de efectivo	420,889	(289,163)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,184,673</u>	<u>233,884</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(202,792)	(38,890)
Adiciones de propiedades de inversión	(594,830)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(797,622)</u>	<u>(38,890)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital	40,000	-
Préstamos recibidos	94,978	-
Pago de préstamos	(58,428)	(300,000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(365,670)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(289,120)</u>	<u>(300,000)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	97,931	(105,006)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	169,944	274,950
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>267,875</u></u>	<u><u>169,944</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Guerra Puga
Gerente General


Ing. Wilmer Yagual Sánchez
Contador

**DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 22 de abril de 1998. Su actividad principal es dedicarse a la comercialización al por mayor y por menor de productos farmacéuticos y medicinales para enfermedades catastróficas.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Cdla. Kennedy norte, Av. Francisco de Orellana y Av. Justino Cornejo, Edificio World Trade Center Piso 1 Local 75-76, Guayaquil - Ecuador.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y 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.

c) Cuentas por cobrar terceros

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

e) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

Vida útil en años

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

f) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

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 imponible o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	(1) 498	500
Banco Pichincha - cta. cte	(2) 74,849	25,355
Banco Internacional - cta. cte	(2) 192,528	144,089
Total	<u>267,875</u>	<u>169,944</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes locales	859,956	918,744
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(6,630)</u>	<u>(18,317)</u>
	853,325	900,427
Otras cuentas por cobrar	<u>73,935</u>	<u>392,601</u>
Total	<u><u>927,260</u></u>	<u><u>1,293,028</u></u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Articulos en bodega	508,403	121,410
Importaciones en tránsito	<u>448,936</u>	<u>257,072</u>
Total	<u><u>957,340</u></u>	<u><u>378,482</u></u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, considera que no es necesaria una estimación por obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificios	(1)	212,312	38,890
Vehiculos	(1)	696,738	1,054,081
Muebles y enseres		90,171	64,216
Equipos de oficina		128,049	124,634
Equipos de computación		<u>31,133</u>	<u>72,446</u>
		1,158,403	1,354,267
Menos: Depreciación acumulada		<u>(763,749)</u>	<u>(581,587)</u>
		<u><u>394,654</u></u>	<u><u>772,680</u></u>

- (1) En el mes de Agosto de 2015, la Compañía inició un inventario de sus activos, mediante el cual se determinaron ajustes en cada uno de sus activos, dichos ajustes están debidamente soportados.

(Véase página siguiente)

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

Movimiento:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero		772,680	989,019
Adiciones netas	(1)	145,781	38,890
Ajustes inventario de activos	(2)	(341,645)	-
Depreciación del año		<u>(182,162)</u>	<u>(255,229)</u>
Total		<u><u>394,654</u></u>	<u><u>772,680</u></u>

- (1) Incluye principalmente la compra de vehículo para uso de la Gerencia por US\$88,393 y una camioneta por US\$14,723; compra de mobiliario para el área administrativa por \$28,020.

NOTA 9 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inmuebles	(1)	<u>594,830</u>	<u>-</u>
Total		<u><u>594,830</u></u>	<u><u>-</u></u>

- (1) Comprende principalmente: Inmueble depto. 403-404 y 204 Torre A estacionamiento 119-120-121-112-113 por un valor de US\$416,600; Inmueble ubicado en Ciudad Celeste por US\$130,962; Inmueble ubicado en Salinas por US\$47,268.

NOTA 10 – PROVEEDORES

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores del exterior	(1)	814,581	892,724
Proveedores locales		<u>39,687</u>	<u>125,593</u>
Total		<u><u>854,268</u></u>	<u><u>1,018,317</u></u>

- (1) Incluye cuentas por pagar al proveedor Laboratorios Varifarma (Argentina) por un valor de US\$469,558.

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	(1)	132,629	-	132,629
Banco Pichincha	(2)	70,232	47,741	117,973
Eurovehículo S.A.		-	35,117	35,117
Almacenes Juan Eljuri		-	21,890	21,890
Total		<u>202,861</u>	<u>104,748</u>	<u>307,608</u>

- (1) Comprenden préstamos bancarios, los cuales tienen una tasa de interés en promedio del 9.76% anual.

Operación	Fecha		Plazo	Valor Original	Saldo al 31-dic-2015	Destino
	Emisión	Vence				
185300500	21-dic-12	30-nov-16	4 años	108,066	31,073	Compra de casa
185300563	16-ago-13	31-jul-16	3 años	74,855	18,570	Compra de vehículo
185300719	10-feb-15	05-feb-16	1 año	120,000	20,943	Capital de trabajo
185300722	23-feb-15	18-feb-16	1 año	90,000	15,614	Capital de trabajo
185300736	18-nov-15	17-feb-16	90 días	40,000	13,768	Capital de trabajo
185300760	15-jul-15	09-jul-16	1 año	40,000	23,804	Capital de trabajo
185300772	14-sep-15	12-ene-16	120 días	35,000	8,857	Capital de trabajo
				<u>507,921</u>	<u>132,629</u>	

- (2) Comprenden préstamos bancarios destinados para capital de trabajo, los cuales tienen una tasa de interés en promedio del 9.74% anual.

Operación	Fecha		Plazo	Valor Original	Saldo al 31-dic-2015	Destino
	Emisión	Vence				
16400310	19-dic-12	23-nov-17	5 años	210,000	98,219	Capital de trabajo
19800820	24-ene-14	08-ene-17	3 años	50,000	19,754	Capital de trabajo
				<u>260,000</u>	<u>117,973</u>	

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por pagar	109,101	129,023
Participación a trabajadores	206,577	99,751
Total	<u>315,678</u>	<u>228,774</u>

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2012 a 2015 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario ISD	136,574	121,173
Retenciones en la fuente - clientes	<u>107,971</u>	<u>91,781</u>
Total	<u>244,545</u>	<u>212,954</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta	25,073	127,849
Retenciones de IVA	8,590	
Retenciones en la fuente	<u>7,521</u>	
Total	<u>41,184</u>	<u>127,849</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2015:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	1,377,178	665,005
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(206,577)	(99,751)
Menos: Deducciones adicionales	(7,800)	-
Más: Gastos no deducibles	<u>62,735</u>	<u>15,876</u>
Base tributaria	1,225,537	581,130
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>269,618</u>	<u>127,849</u>

(Véase página siguiente)

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Los valores pagados por el impuesto a la salida de divisas, son los siguientes:

Año 2015	US\$ 103,624
Año 2014	US\$ 98,057

NOTA 14 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2015 de la Compañía está constituida por 50.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

<u>Socios</u>	<u>2014</u>	<u>Aumento (1)</u>	<u>2015</u>	<u>% Partic.</u>
Guerra Hidalgo Diana Maria	2,500	10,000	12,500	25.00%
Guerra Hidalgo Leonardo Andrés	2,500	10,000	12,500	25.00%
Guerra Hidalgo María Isabel	2,500	10,000	12,500	25.00%
Guerra Hidalgo María Piedad	2,500	10,000	12,500	25.00%
Total	<u>10,000</u>	<u>40,000</u>	<u>50,000</u>	<u>100.00%</u>

- (1) El 11 de febrero de 2015 quedó inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el aumento de capital de \$10,000 a \$50,000.

NOTA 15 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas	5,790,181	4,153,987
Total	<u>5,790,181</u>	<u>4,153,987</u>

NOTA 16 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nominas y beneficios sociales	97,253	69,766
Honorarios profesionales	113,038	47,296
Arrendamientos	26,026	76,645
Depreciación	182,162	255,228
Mantenimiento y reparaciones	72,152	74,869
Servicios básicos	49,626	48,253
Impuestos, contribuciones y otros	139,322	11,309
Intereses pagados	47,714	23,346
IVA cargado al gasto	117,952	113,631
Otros gastos menores	<u>1,559,827</u>	<u>737,447</u>
Total	<u><u>2,405,072</u></u>	<u><u>1,457,790</u></u>

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2016) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.