

FABRIFOOD CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
FABRIFOOD CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FABRIFOOD CÍA. LTDA.** (Una Compañía Limitada constituida en Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración 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 Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. 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 de acuerdo con 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para la opinión calificada

4. Al 31 de diciembre del 2015, activo por impuestos corriente incluye US\$16,050, que corresponde a un pago en exceso de IVA en octubre del 2015, la Administración aún no ha iniciado el reclamo de este valor; en esta circunstancia no nos fue posible determinar los efectos derivados de esta situación por medio de otros procedimientos de auditoría.

Opinión calificada

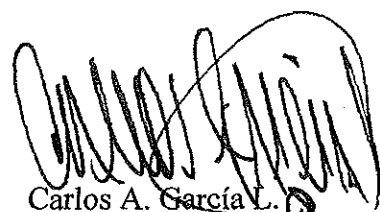
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FABRIFOOD CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, el desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

6. Como se menciona en las Nota 1, a los estados financieros, durante el 2015 las operaciones de la Compañía se concentraron en la venta de productos procesados a sus compañías relacionadas Hugonotte S.A., Antoisafod Cía. Ltda., y Jasafood S.A. para este año las ventas a estas relacionadas, representaron el 99% del total de sus ingresos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerandos estas circunstancias.



RNAE No. 358
20 de abril del 2016
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

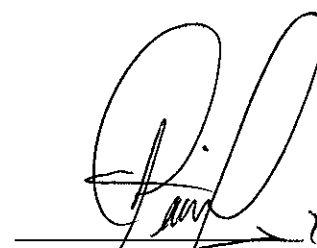
FABRIFOOD CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	75,233	100,932
Cuentas por cobrar comerciales			
y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	53,256	11,053
Cuentas por cobrar compañías y partes			
relacionadas	(Nota 9)	674,433	497,106
Inventarios	(Nota 5)	320,219	290,740
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	134,097	86,432
		-----	-----
Total activo corriente		1,257,238	986,263
NO CORRIENTE			
Equipo, instalaciones y mobiliario	(Nota 6)	234,493	258,676
		-----	-----
Total activo no corriente		234,493	258,676
		-----	-----
Total activo		1,491,731	1,244,939
		=====	=====


Rosa Prieto
Contadora General


David Naranjo
Gerente General

FABRIFOOD CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 7)	98,710	319,587
Cuentas por pagar comerciales			
y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	686,867	547,115
Cuentas por pagar compañías y partes			
relacionadas	(Nota 9)	46,520	39,223
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	74,123	78,152
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	71,753	63,453
		-----	-----
Total pasivo corriente		977,973	1,047,530
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 7)	318,026	8,838
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	25,814	60,512
		-----	-----
Total pasivo no corriente		343,840	69,350
		-----	-----
Total pasivo		1,321,813	1,116,880
<u>PATRIMONIO</u>	(Nota 13)		
Capital social		80,400	80,400
Reserva legal		11,981	10,438
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		(15,766)	(15,766)
Utilidades retenidas		93,586	52,987
		-----	-----
Total patrimonio		170,201	128,059
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		1,491,731	1,244,939
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

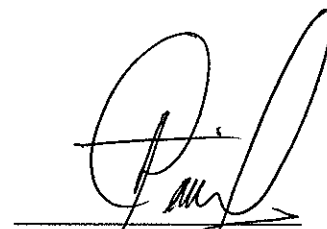
FABRIFOOD CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(Nota 14)	5,719,532	4,463,189
Otros ingresos	(Nota 14)	63,896	17,116
		-----	-----
		5,783,428	4,480,305
COSTO DE VENTAS	(Nota 15)	4,579,946	3,409,535
		-----	-----
Margen Bruto		1,203,482	1,070,770
GASTOS			
Administración y ventas	(Nota 15)	1,073,450	1,007,587
Financieros		58,689	6,466
		-----	-----
		1,132,139	1,014,053
		-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		71,343	56,717
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 10)	29,201	25,867
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO		42,142	30,850
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		42,142	30,850
		=====	=====


Rosa Prieto
Contadora General


David Naranjo
Gerente General

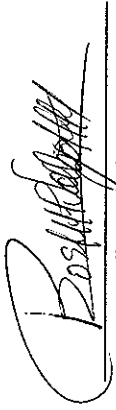
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

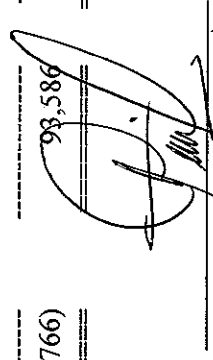
FABRIFOOD CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	UTILIDADES RETENIDAS TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	80,400	9,273	(15,766)	80,090
MÁS (MENOS)				
Distribución de dividendos	-	-	-	(56,788)
Apropiación de utilidades a reserva legal	-	1,165	-	(1,165)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	30,850
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	80,400	10,438	(15,766)	52,987
MÁS (MENOS)				
Apropiación de utilidades a reserva legal	-	1,543	-	(1,543)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	42,142
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	80,400	11,981	(15,766)	93,586
				170,201


Rosa Prieto
Contadora General


David Naranjo
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FABRIFOOD CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	5,491,945	4,292,670
Efectivo pagado a empleados, proveedores, compañías relacionadas y otros	(5,552,281)	(4,402,919)
Gastos financieros	(58,689)	(6,466)
Otros ingresos	23,433	17,116
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(95,592)	(99,599)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, equipo y mobiliario	(36,275)	(85,072)
Efectivo recibido en la venta de vehículo	17,857	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(18,418)	(85,072)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	88,311	309,466
Efectivo (pagado) por distribución de dividendos	-	(56,788)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	88,311	252,678
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(25,699)	68,007
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	100,932	32,925
	-----	-----
Saldo al final del año	75,233	100,932
	=====	=====

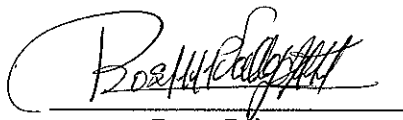
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

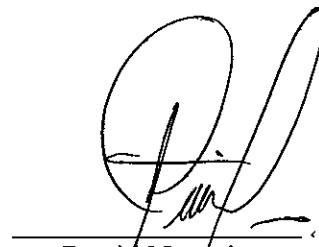
FABRIFOOD CÍA. LTDA.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	42,142	30,850
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación equipo, instalaciones y mobiliario	42,600	38,654
Provisión para participación a trabajadores	12,590	10,009
Provisión para impuesto a la renta corriente	29,201	25,867
Provisión para jubilación y desahucio	7,329	22,023
Reversión provisión para jubilación y desahucio	(40,463)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(42,203)	878
(Aumento) cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(177,327)	(171,397)
(Aumento) en inventarios	(29,479)	(67,079)
(Aumento) en activo por impuestos corriente	(73,532)	(44,609)
Aumento cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	139,752	73,924
Aumento (Disminución) cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	7,014	(16,058)
(Disminución) Aumento pasivo por impuestos corriente	(7,363)	5,147
(Disminución) beneficios definidos para empleados	(5,853)	(7,242)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(95,592)	(99,599)
	=====	=====


Rosa Prieto
Contadora General


David Naranjo
Gerente General

FABRIFOOD CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

FABRIFOOD CÍA. LTDA., la Compañía, fue constituida mediante escritura pública celebrada el 22 de marzo del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 26 de agosto del mismo año.

Su objeto social y actividad es la producción y comercialización de productos alimenticios y bebidas a través de establecimientos y locales.

Para el 2015 y 2014 la actividad principal de la Compañía se ha concentrado en la comercialización de productos semielaborados y elaborados para sus compañías relacionadas; como se presenta en los estados financieros gran parte de las operaciones se concentran con compañías relacionadas; Hugonotte S.A., Antoisafood Cía. Ltda. y Jasafood S.A.; para el 2015 las ventas a estas relacionadas representaron el 99% de sus ingresos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Con fecha 31 de octubre del 2012 mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, se resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$80,000 mediante la capitalización de utilidades retenidas. Este aumento de capital y reforma de los estatutos fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 9 de noviembre del 2012.

Durante los años 2015 y 2014, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 3.4% y 3.7%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de FABRIFOOD CÍA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

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.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros se resume en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión o desde la fecha de presentación de los estados financieros.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

La Compañía reconoce el activo financiero derivados de la venta de sus productos hasta el cierre, cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado producto.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran al costo amortizado.

2.6 Inventarios

Corresponden a las existencias de alimentos, bebidas y suministros. Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuando el costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios utilizados o vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición o transformación, así como otros costos indirectos necesarios para su venta, valorados por el método promedio ponderado.

2.7 Equipo, instalaciones y mobiliario

Las partidas de equipo, instalaciones y mobiliario son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de equipo, instalaciones y mobiliario comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7 Equipo, instalaciones y mobiliario (Continuación)

2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, equipo, instalaciones y mobiliario es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.7.2 Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida de instalaciones, equipo y mobiliario, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil
Instalaciones	10 años
Equipos y maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	20 y 5 años

El método de depreciación, la vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.7.3 Retiro o venta de equipo, instalaciones y mobiliario

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipo instalaciones y mobiliario es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de instalaciones, equipo y mobiliario revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar comerciales 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.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Compañías y partes relacionadas, Pasivo

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valoran al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12 Impuesto a la renta (Continuación)

2.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

El activo y pasivo por impuestos a la renta diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto a la renta diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuesto a la renta diferido o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuesto a la renta diferido sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuesto a la renta diferido se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.12.3 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 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.

2.16 Instrumentos financieros activos

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.16.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.16 Instrumentos financieros activos (Continuación)

2.16.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar, si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.17 Instrumentos financieros pasivos

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.17.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.17.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18 Clasificación de activos y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.18 Clasificación de activos y pasivos corrientes (Continuación)

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Estados Financieros con propósito de información general

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios, gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso de Ecuador es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Autoridad de la NIIF para las PYMES (Continuación)

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía aplica NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF; se esperan cambios de esta norma a partir del 2016.

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES

Introducción

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22. Pasivos y patrimonio
Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la Sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES (Continuación)

- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	200	226
<u>Bancos</u>		
Guayaquil S.A.	49,692	70,929
Internacional S.A.	25,341	29,777
	-----	-----
	75,033	100,706
	-----	-----
	75,233	100,932
	=====	=====

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	50,260	-
Anticipos a proveedores	2,648	5,126
Otras	348	5,927
	-----	-----
	53,256	11,053
	=====	=====

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Alimentos	215,587	161,235
Suministros	59,086	73,099
Bebidas	37,591	9,385
Licores	7,955	4,749
Tránsito	-	42,272
	-----	-----
	320,219	290,740
	=====	=====

6. EQUIPO, INSTALACIONES Y MOBILIARIO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de equipo, instalaciones y mobiliario fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	375,918	361,072
Depreciación acumulada	(141,425)	(102,396)
	-----	-----
	234,493	258,676
	=====	=====
<u>Clasificación</u>		
Equipos y maquinaria	114,287	114,254
Vehículos	42,073	64,731
Instalaciones	41,963	21,248
Muebles y enseres	19,334	22,934
Equipos de oficina	12,714	14,262
Equipo de computación	4,122	1,892
Construcciones en proceso	-	19,355
	-----	-----
	234,493	258,676
	=====	=====

Durante el 2015 y 2014 el movimiento de equipo, instalaciones y mobiliario fue como sigue:

6. INSTALACIONES, EQUIPO Y MOBILIARIO: (Continuación)

	<u>COSTO</u>	Equipo y maquinaria	Vehículos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipo de computación	Construcciones en proceso	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013		134,227	43,096	33,676	31,617	23,167	10,217	-	276,000
Adiciones		21,618	35,730	3,443	846	795	3,285	19,355	85,072
Saldos al 31 de diciembre del 2014		155,845	78,826	37,119	32,463	23,962	13,502	19,355	361,072
Adiciones		17,433	-	6,040	-	3,252	7,030	2,520	36,275
Reclasificación		-	-	21,875	-	-	-	(21,875)	-
Venta		-	(21,429)	-	-	-	-	-	(21,429)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		173,278	57,397	65,034	32,463	27,214	20,532	-	375,918
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>									
Saldos al 31 de diciembre del 2013		(24,191)	(9,775)	(9,689)	(6,589)	(5,188)	(8,310)	-	(63,742)
Depreciación del año		(17,400)	(4,320)	(6,182)	(2,940)	(4,512)	(3,300)	-	(38,654)
Saldos al 31 de diciembre del 2014		(41,591)	(14,095)	(15,871)	(9,529)	(9,700)	(11,610)	-	(102,396)
Depreciación del año		(17,400)	(4,800)	(7,200)	(3,600)	(4,800)	(4,800)	-	(42,600)
Venta		-	3,571	-	-	-	-	-	3,571
Saldos al 31 de diciembre del 2015		(58,991)	(15,324)	(23,071)	(13,129)	(14,500)	(16,410)	-	(141,425)
<u>SALDO NETO</u>									
Al 31 de diciembre del 2014		114,254	64,731	21,248	22,934	14,262	1,892	19,355	258,676
Al 31 de diciembre del 2015		114,287	42,073	41,963	19,334	12,714	4,122	-	234,493

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2015

	Corriente	No corriente	Total
<u>Banco Internacional S.A.</u>			
Préstamo a 47 meses plazo, que devenga una tasa de interés del 9.76% anual, con pagos mensuales de capital e intereses con vencimiento el 20 de octubre del 2019.	89,872	318,026	407,898
	-----	-----	-----
<u>Banco Guayaquil S.A.</u>			
Préstamo a 18 meses plazo, que devenga una tasa de interés del 11.23% anual, con pagos mensuales de capital e intereses con vencimiento el 15 de mayo del 2016.	8,838	-	8,838
	-----	-----	-----
	98,710	318,026	416,736
	=====	=====	=====

2014

	Corriente	No corriente	Total
<u>Banco Internacional S.A.</u>			
Préstamo sobre firmas a 365 días plazo, que devenga una tasa de interés del 11.34% anual, con pagos mensuales de capital e interés con vencimiento el 30 de noviembre del 2015.	150,00	-	150,000
Préstamo sobre firmas a 365 días plazo, que devenga una tasa de interés del 11.34% anual, con pagos mensuales de capital e interés con vencimiento el 30 de noviembre del 2015.	150,00	-	150,000
	-----	-----	-----
	300,000	-	300,000
<u>Banco Guayaquil S.A.</u>			
Préstamo a 18 meses plazo, que devenga una tasa de interés del 11.23% anual, con pagos mensuales de capital e intereses con vencimiento el 15 de mayo del 2016.	19,587	8,838	28,425
	-----	-----	-----
	319,587	8,838	328,425
	=====	=====	=====

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

Por los años 2015 y 2014, estas obligaciones estaban garantizadas mediante firmas de los socios.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores de bienes y servicios	(1)	668,798	533,219
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social IESS		11,649	11,828
Tarjetas de crédito		6,310	1,958
Otras		110	110
		-----	-----
		686,867	547,115
		=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kypross S.A.	55,222	63,560
Nestle Ecuador S.A.	42,155	23,252
Zamorano Morán Carolina Andrea	34,774	23,320
Penscandes Procesadora de Alimentos Cía. Ltda.	33,209	-
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	28,282	7,552
Loachamin Álvaro Juan Pedro	24,547	16,698
Industrial Danec S.A.	22,971	19,258
Importador Tomebamba S.A.	22,014	-
Meat Pro S.A.	19,860	20,397
Ayala Orbe Evelyn Paulina	18,925	15,588
Jaime Defonso Delgado Flor	18,238	10,805
Tasambay Valdez Pedro	15,751	-
Arca Ecuador S.A.	13,778	9,925
Productora de Carnes Embutidos y Lácteos General Acticar	13,420	-
Diversquim S.A.	13,308	18,410
Ospina Bautista Julio Alfonso	11,437	13,244
Casabaca S.A.	-	35,076
Cisneros Paz Edison Rubén	-	24,287
Otros	280,907	231,847
	-----	-----
	668,998	533,219
	=====	=====

9. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

9. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>			
Hugonotte S.A.	(1)	622,350	423,188
Jasafood S.A.	(1)	30,096	39,492
Antoisafod Cía. Ltda.	(1)	19,042	28,476
David Naranjo		-	5,950
Otros		2,945	-
		-----	-----
		674,433	497,106
		=====	=====

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por pagar, corriente</u>			
Hugo Salazar	(2)	21,224	12,119
Hugonotte S.A.	(3)	13,296	7,104
Cristian Salazar	(4)	12,000	-
Daniel Naranjo		-	20,000
		-----	-----
		46,520	39,223
		=====	=====

- (1) Corresponde a saldos por cobrar de la venta de productos y servicios.
- (2) Corresponde a saldos de préstamos recibidos para operaciones, mismos que se liquidan en corto plazo, no devengan intereses.
- (3) Corresponde a saldos por pagar de compra de productos y servicios.
- (4) Corresponde a valores por pagar por arrendamiento de vehículo.

Durante el 2015 las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y parte relacionadas fueron como sigue:

	<u>Hugonotte S.A.</u>	<u>Jasafood S.A.</u>	<u>Antoisafod Cía. Ltda.</u>
Ventas	3804,641.18	920,101.82	994,789.00
Cobros	(5,030,383)	(1,088,086)	(1,139,766)
Pagos	59,644	-	-
	=====	=====	=====

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivos por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen del activo y pasivo por impuesto, corriente fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo		
Retenciones en la fuente	118,047	86,432
IVA crédito tributario	16,050	-
	-----	-----
	134,097	86,432
	=====	=====

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivos por impuestos, corriente (Continuación)

Pasivo

Retenciones de impuestos	6,081	1,737
IVA por pagar	38,842	50,548
Impuesto a la renta	29,201	25,867
	<u>74,123</u>	<u>78,152</u>

Movimiento

Para el 2015 y 2014 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero del	86,432	65,357
Retenciones en la fuente del año	57,482	44,609
Compensación	(25,867)	(23,534)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>118,047</u>	<u>86,432</u>
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	25,867	23,534
Compensación	(25,867)	(23,534)
Provisión del año	29,201	25,867
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>29,201</u>	<u>25,867</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2015 y 2014 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	29,201	25,867
Gasto impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto impuestos a la renta del año	<u>29,201</u>	<u>25,867</u>

Conciliación tributaria

Para el 2015 y 2014 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable fue como sigue:

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Conciliación tributaria (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores	83,933	66,726
15% participación a trabajadores	12,590	10,009
	-----	-----
Utilidad antes del cálculo de impuesto a la renta	71,343	56,717
Más (Menos)		
Otros ingresos no objeto, reversión de pasivos por beneficios para empleados, jubilación patronal y desahucio	(40,463)	-
Gastos no deducibles	9,307	22,111
Deducción por incremento neto de empleados	-	(11,829)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(4,378)	(5,974)
	-----	-----
Base imponible	35,809	61,025
Impuesto causado a la tasa del 22%	7,878	13,426
Impuesto mínimo definitivo	<u>29,201</u>	<u>25,867</u>

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, cuando aplique, la Compañía también utiliza una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Declaración impuesto a la renta año 2015

A la fecha de este informe, se encontraba en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2015.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2012 al 2015, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo, como es el caso de la Compañía para el 2015 y 2014.

El anticipo estimado para el año 2016 es de US\$37,228 calculado según la fórmula antes indicada.

Aspectos tributarios al Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

2015

Con fecha 28 de febrero de 2015, la Presidencia de la República reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. A continuación un resumen de las principales reformas:

Aspectos tributarios al Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

2015 (Continuación)

- ✓ Sustituye la palabra “distribuidos” por la palabra “repartidos” en las normas que se refieren a dividendos.
- ✓ Para efectos de deducibilidad la norma tributaria se refiera a un límite de gastos, estos incluyan indistintamente costos y gastos.
- ✓ Determina el límite del 4% para costos y gastos de publicidad, fijado por la Ley de Incentivos a la Producción, no será aplicable para el caso de erogaciones incurridas por patrocinio y organización de actividades deportivas, artísticas y culturales.

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios al Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

2015 (Continuación)

- ✓ Sustituye la norma reglamentaria referente a las condiciones bajo las cuales la depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período que se registre contablemente, se reconocerá el impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado en el momento que efectivamente se produzca el desmantelamiento y cuando exista la obligación contractual de hacerlo.
- ✓ Sustituye la norma que establece en qué casos las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta no serán sujetos a impuesto a la renta en el período de su registro contable, se reconocerá el impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado ganancia y cuando la venta sea un ingreso gravado con impuesto a la renta.
- ✓ Añade que se entenderá producida una enajenación indirecta de sociedades no residentes en Ecuador propietarias de sociedades locales, para efectos de la aplicación del impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, siempre que ocurran las siguientes condiciones de manera concurrente:
 1. Que en cualquier momento en un ejercicio fiscal el valor de los derechos representativos de capital correspondientes a la sociedad ecuatoriana, representen directa o indirectamente el 10% o más de los derechos de la sociedad no residente en Ecuador que son enajenados.
 2. Que dentro de un mismo ejercicio fiscal, la enajenación realizada por una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, corresponda directa o indirectamente a un monto acumulado superior a 300 fracciones básicas desgravadas.
- ✓ Establece que en el caso de un contribuyente no residente en Ecuador pague el impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, podrá solicitar al SRI un certificado del pago de dicho impuesto para que pueda ser utilizado en el exterior como sustento para evitar la doble imposición.
- ✓ Indica cómo se debe determinar la utilidad para efectos del impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, en los casos en que la enajenación se realiza a través de la Bolsa de Valores.
- ✓ Establece el derecho de retención de dividendos para las sociedades ecuatorianas, que en su calidad de sustitutas, paguen el impuesto a la renta que hubiera correspondido cancelar al accionista; quienes podrán repetir o cobrar a los accionistas lo pagado sin necesidad de ninguna formalidad.
- ✓ Introduce la facultad del Servicios de Rentas Internas SRI de establecer, mediante resolución, los agentes de retención, mecanismos, porcentajes y bases de retención en la fuente para efectos del impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios al Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

2015 (Continuación)

- ✓ Se establece la posibilidad de que el Comité de Política Tributaria amplíe, previo petición fundamentada, hasta por seis meses adicionales el plazo para que se aplique la presunción de haberse causado el Impuesto a la Salida de Divisas ISD en las exportaciones de bienes o servicios generados en el país, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas no ingresen al Ecuador desde que arribaron las mercaderías a destino o desde que se prestó el servicio.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

2014

Con fecha 22 de diciembre de 2014, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. A continuación un resumen de las principales reformas:

Reformas al Código Tributario

Incluye la figura del “Sustituto”, el cual es responsable por el cumplimiento de las obligaciones tributarias en lugar del contribuyente, cuando así sea dispuesto por Ley.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Se reforma la normativa respecto a la residencia fiscal de las personas naturales, incluyendo nuevas condiciones que harían que una persona natural sea residente para efectos tributarios en el Ecuador.

Impuesto a la renta

Ingresos gravados

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

- ✓ Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- ✓ Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

2014 (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Exenciones (Continuación)

- ✓ Se elimina la exención de los intereses ganados por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- ✓ Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como “industrias básicas”, la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si la inversión se realiza en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de gastos

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la baja de créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía reglamento.
- ✓ Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables financieras.
- ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Utilidad en la enajenación de acciones

Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital.

Tarifa de impuesto a la renta

- ✓ Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

2014 (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Tarifa de impuesto a la renta (Continuación)

tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

- ✓ Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- ✓ Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas al Reglamento de Régimen Tributario Interno

Se incluye impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, la Gerencia estima que a futuro se podría generar efectos por este concepto únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- ✓ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
- ✓ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

2014 (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Reformas al Reglamento de Régimen Tributario Interno (Continuación)

- ✓ El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
- ✓ Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corriente mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la Ley y Reglamento.
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la Ley y Reglamento.

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

Corriente

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por pagar		37,759	37,319
Beneficios sociales	(1)	12,345	11,699
Participación a trabajadores	(2)	12,590	10,009
Otros		9,059	4,426
		-----	-----
		71,753	63,453
		=====	=====

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

No corriente

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	(3)	17,687	45,005
Indemnización por desahucio	(4)	8,127	15,507
		-----	-----
		25,814	60,512
		=====	=====

(1) **Beneficios sociales**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los beneficios sociales a empleados se encontraban conformados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercer y décimo cuarto sueldo	12,345	11,699
	=====	=====

(2) **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Para el 2015 y 2014 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	10,009	8,265
Pagos	(10,009)	(8,265)
Provisión del año	12,590	10,009
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	12,590	10,009
	=====	=====

(3) **Jubilación patronal**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

Para el 2015 y 2014 el movimiento de ésta provisión fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	45,005	30,223
Adiciones, netas	3,499	14,782
Reversión de provisión	(30,817)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	17,687	45,005
	=====	=====

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(4) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará al trabajador el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2015 y 2014 el movimiento de ésta provisión fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	15,507	9,598
Adición	3,830	7,241
Pago	(1,564)	(1,332)
Reversión de provisión	(9,646)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>8,127</u>	<u>15,507</u>

La Compañía registra una provisión para estos conceptos con base a un estudio actuarial realizado el perito Actuarial Consultores Cía. Ltda. Servicios Actuariales Independientes con registro profesional de la Superintendencia de Bancos No. PEA-2006-002 quien presentó su informe con fecha 3 de marzo del 2016.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron actualizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por los cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

Para el 2015 y 2014 las principales hipótesis utilizadas por el especialista fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
TS < 10 años	44	32
Salidas respecto al último estudio	5 personas	12 personas
Tasa de descuento	6.31% anual	6.54% anual
Tasa de incremento salarial	3% anual	3% anual
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación	28.42%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	<u>8.3</u>	<u>7.6</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	75,233	100,932
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	53,256	11,053
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	674,433	497,106
	-----	-----
	802,922	609,091
	=====	=====

12.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final de administrar la liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo corriente	1,257,238	986,263
Pasivo corriente	977,973	1,047,530
Índice de liquidez	1.29	0.94
	=====	=====

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

12.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

13. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social estaba conformado por 80.400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	País	No. de participaciones	Capital	%
Salazar Benítez Hugo	Chile	48.240	48,240	60%
Benítez Benítez María Fernanda	Ecuador	16.080	16,080	20%
Salazar Benítez Andrea	Ecuador	16.080	16,080	20%
		-----	-----	-----
		80.400	80,400	100%
		=====	=====	=====

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados

✓ Efectos de aplicación NIIF

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 Transición a NIIF para las PYMES, cuyo efecto fue como se detalla a continuación:

Ajustes por la conversión a NIIF a resultados

Baja de equipo y mobiliario	(2,447)
Provisión de interés por pagar	(372)
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados	
Jubilación patronal	(10,896)
Indemnizaciones por desahucio	(2,051)

	(15,766)
	=====

13. PATRIMONIO: (Continuación)

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo positivo de esta cuenta, está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

Para el 2014 la Compañía distribuyó dividendos por US\$56,788 que corresponde a utilidades retenidas de los períodos 2010, 2011 y 2012.

Con fecha 15 de febrero del 2015, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, se resolvió distribuir las utilidades obtenidas del ejercicio 2014 de acuerdo a la participación de cada socio; una vez que la liquidez de la Compañía así lo permita.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES DE ORDINARIAS:

Para el 2015 y 2014 los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Venta de bienes</u>		
Alimentos	4,992,150	3,899,283
Suministros	369,220	248,395
Bebidas	328,778	296,822
Licores	29,384	18,689
	-----	-----
	5,719,532	4,463,189
	=====	=====
<u>Otros ingresos</u>		
Reversión provisión jubilación patronal	30,817	-
Auspicio publicidad	23,433	17,116
Reversión provisión desahucio	9,646	-
	-----	-----
	63,896	17,116
	=====	=====

15. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Para el 2015 y 2014 un resumen de los costos y gastos de administración y ventas por su naturaleza fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Costo de ventas</u>		
Alimentos	3,952,852	2,958,595
Suministros	355,132	220,869
Bebidas	251,819	216,330
Licores	20,143	13,291
Costo de ventas	-	450
	-----	-----
	4,579,946	3,409,535
	=====	=====

15. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)

Gastos de administración y ventas

Personal		677,929	604,426
Arrendamientos	(1)	96,413	93,399
Honorarios profesionales		83,086	52,688
Depreciación		42,600	38,654
Mantenimiento y reparaciones		39,575	41,888
Bienes y servicios		30,311	49,265
Servicios básicos		27,587	25,585
Suministros y materiales		17,324	29,636
Promoción y publicidad		15,241	10,856
Participación a trabajadores		12,590	10,009
Combustibles y lubricantes		6,331	4,981
Transporte		5,164	5,286
Seguros		5,111	11,345
Impuestos y contribuciones		4,350	4,930
Indemnización por desahucio		3,830	7,241
Jubilación patronal		3,499	14,782
Gastos de gestión		1,243	2,184
Otros		1,266	432
		<u>1,073,450</u>	<u>1,007,587</u>

(1) Para el 2015 corresponde gastos principalmente por arriendo de vehículos por US\$48,112; bodegas por US\$40,963; y oficinas por US\$6,556.

16. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cifras presentadas en este informe difieren de los registros contables de la Compañía, debido a las siguientes reclasificaciones:

2015

	Reclasificaciones			Según informe de Auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
Otros ingresos	17,857	17,857	-	-
Otros gastos	17,857	-	17,857	-
	<u>-</u>	<u>17,857</u>	<u>17,857</u>	<u>-</u>

16. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA: (Continuación)

<u>2014</u>	Reclasificaciones			Según informe de Auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
Activo				
Corriente				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	508,159	-	497,106	11,053
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	-	497,106	-	497,106
	508,159	497,106	497,106	508,159
Pasivo				
Corriente				
Obligaciones con instituciones financieras	328,425	8,838	-	319,587
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	586,338	39,223	-	547,115
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	-	-	39,223	39,223
No corriente				
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	8,838	8,838
	914,763	48,061	48,061	914,763
	(406,604)	545,167	545,167	(406,604)

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2016) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.