

DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

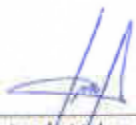
Abreviaturas utilizadas

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas

DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)
31 de diciembre de 2015

	Nota	Diciembre 31, 2015
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Préstamos	10	53.183,06
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1.160.615,94
Pasivos por impuestos corrientes	13	0,00
Obligaciones acumuladas	12	17.754,45
Total pasivos corrientes:		<u>1.231.553,45</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Préstamos	10	62.520,83
Obligaciones por beneficios definidos	14	28.253,00
Total pasivos corrientes:		<u>90.773,83</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.322.327,28</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	15	10.000,00
Reserva legal		2.279,03
Utilidades retenidas		43.301,62
Total patrimonio		<u>55.580,65</u>
TOTAL		<u>1.377.907,83</u>


Ver notas explicativas a los estados financieros


 Lucía Valverde
 Contadora General

DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 de diciembre de 2015

	Nota	Diciembre 31, 2015
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	5	106.693,99
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	399.659,68
Inventarios	7	734.758,22
Otras cuentas por cobrar	8, 13	54.327,55
Total activos corrientes		<u>1.295.439,44</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad Planta y Equipo	9	82.468,49
Total activos no corrientes		<u>82.468,49</u>
TOTAL		<u>1.377.907,93</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



Lucía Valverde
Contadora General

DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2015 (primer año)

	Nota	Diciembre 31, 2015
INGRESOS	16	1.542.115,29
COSTO DE VENTAS	17	917.842,17
MARGEN BRUTO		<u>624.273,12</u>
Gastos de ventas	17, 18	414.096,85
Gastos de administración	17, 18	117.255,52
Otros gastos		20.227,89
TOTAL GASTOS		<u>551.580,26</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>72.692,86</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	12	10.903,93
Impuesto a la renta	13	16.208,28
Utilidad del año y resultado integral del año		<u>45.580,65</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros


Patricio Duque
Gerente General
Lucía Valverde
Contadora General

DUQUE & HIJOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 (primer año)

				Capital suscrito	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total Patrimonio
Constitución según escritura				10.000,00			10.000,00
Utilidad						45.560,55	45.560,55
Apropiación Reserva legal					2.279,03	(2.279,03)	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2015				10.000,00	2.279,03	43.301,52	55.580,55

Ver notas explicativas a los estados financieros

Gerente General
Patricio Duque

Contadora General
Lucía Valverde

DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2015 primer año
Ver notas explicativas a los estados financieros

**Diciembre 31,
2015**

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	1.111.073,88
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.013.968,21)
Intereses pagados	(10.053,77)
Otros ingresos (gastos), netos	(10.173,89)

Efectivo neto de actividades de operación	<u>76.878,01</u>
---	------------------

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Equipos y vehículos, neto	(95.888,36)
---------------------------	-------------

Efectivo neto de (en) actividades de inversión	<u>-95.888,36</u>
--	-------------------

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Incremento en obligaciones por pagar bancos	24.924,72
Incremento de obligaciones largo plazo	90.779,17
Capital pagado	10.000,00

Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	<u>125.703,89</u>
---	-------------------

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento neto durante el año	106.693,54
Saldo al inicio del año	0,00

FIN DEL AÑO	<u>106.693,54</u>
--------------------	--------------------------


Patricio Duque
Gerente General


Lucia Valverde
Contadora General

DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2015 primer año
Ver notas explicativas a los estados financieros

**RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

UTILIDAD NETA	45.581,20
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con efectivo neto usado en flujos de operación:	
Depreciación de equipos y vehículos	13.419,87
Jubilación patrona y desahucio, neta de pagos	27.983,00
Provisión para cuentas dudosas	31.381,73
Provisión para inventarios obsoletos	23.861,72
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	(431.041,41)
Inventarios	(758.619,94)
Otras cuentas por cobrar	(70.535,83)
Cuentas por pagar	1.160.615,94
Participación trabajadores por pagar	10.903,93
Impuesto a la renta corriente por pagar	16.208,28
Pasivos acumulados	7.119,52
Total ajustes	<u>31.296,81</u>
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>76.878,01</u>



Patricio Duque
Gerente General



Lucía Valverde
Contadora General

DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL

Duque & Hijos, es una compañía limitada con domicilio en la ciudad de Quito, fue constituida el 1 de diciembre del 2014 y registrada en el Registro Mercantil el 15 de diciembre del 2014. El 51% de las participaciones son poseídas por Patricio Fernando Duque Jaramillo.

Duque & Hijos tiene como objeto social principal la comercialización y distribución de toda clase de equipos para soldar, seguridad industrial, equipos de metalmecánica, petroleros y de construcción.

La dirección de la Compañía es Pablo Cassals N47-13 y Av. Isaac Albéniz.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

2.2. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican, en función de sus vencimientos, como corrientes con un vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar (proveedores y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

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

(i) Cuentas por cobrar comerciales (a clientes): Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de los servicios en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se liquidan hasta en 60 días.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados que corresponden a préstamos que serán descontados a través de nómina.

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

i) Préstamos con entidades financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación.

Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

ii) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales de bienes y servicios en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por interés.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

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

2.6.5 Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

2.7 Equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles: Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

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

Impuesto a la Renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

2.10 Beneficios a los empleados

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

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

ii) Vacaciones: se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (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.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

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

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios: Se reconocen por referencia la transferencia del bien o servicio. El estado de terminación del servicio se determina considerando la medida en la que se ha incurrido en los gastos directos los cuales principalmente constituyen los gastos atribuibles directamente a los estudios.

Costos y Gastos: Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

4 ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

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 más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales con un horizonte de planeación de un año y planes estratégicos a largo plazo, a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes.

5 Caja y Bancos

Un resumen de caja y bancos de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Caja	14.144,58
Bancos	92.549,41
Suman:	<u>106.693,99</u>

El efectivo en caja y bancos es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas AAA-, según la agencia calificador que se muestra a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
Produbanco - Procredit	AAA-	BankWatch Ratings
Pichincha	AAA-	Pacific Credit Rating
Pacífico	AAA-	Pacific Credit Rating

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar comerciales	325.981,61
Cuentas por cobrar relacionadas	32.883,01
Otras cuentas por cobrar comerciales	72.180,79
(-) Provisión Incobrables	<u>(31.385,73)</u>
Suman:	<u>399.659,68</u>

La Compañía comercializa equipos para soldar, seguridad industrial, equipos de construcción, petroleros, a distribuidores localizados en todo el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, bajo la cual analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien y/o servicio. La Compañía en ciertos casos requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación es la siguiente:

	Diciembre 31, 2015
De 1 a 30 días	298.235,44
de 31 a 60 días	38.607,22
de 61 a 90 días	23.521,98
de 91 a 120 días	22.322,12
mayor a 120 días	48.358,67
Suman:	<u>431.045,41</u>

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2015
Saldo al inicio del año	-
Provisión	(31.385,73)
Saldo al final del año	<u>(31.385,73)</u>

7 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Inventario de productos terminados y almacén	757.956,71
Importaciones en tránsito	663,23
(-) Deterioro de inventarios (1)	<u>(23.861,72)</u>
Suman:	<u>734.758,22</u>

(1) Deterioro de Inventarios . - La provisión por deterioro de inventarios fue realizada en función de análisis del estado de los inventarios mantenidos en bodega.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

Diciembre 31,
2015

Crédito tributario IVA (1)	25.501,66
Crédito tributario ISD (2)	18.396,16
Anticipo sueldos	7.192,74
Préstamos empleados	2.050,00
Anticipo proveedores	1.186,99
Suman:	<u>54.327,55</u>

(1) Crédito tributario IVA. - Corresponde al crédito tributario originado en la adquisición de bienes y servicios necesarios para la comercialización de bienes que son brindados por la Compañía.

(2) Crédito tributario ISD. - Corresponde a valores cancelados por la Compañía por concepto de impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en las importaciones que ha realizado durante el año.

9 EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Cómputo	Vehículos	Total
Saldo Inicial al 1-Ene-15				
Adiciones	1.169,00	1.350,36	93.369,00	95.888,36
Depreciación	(89,06)	(319,63)	(13.011,18)	(13.419,87)
Saldo al 31-Dic-15	<u>1.079,94</u>	<u>1.030,73</u>	<u>80.357,82</u>	<u>82.468,49</u>

10 PRÉSTAMOS

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez (véase nota 5).

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2015
Pasivo corriente:	
Porción corriente de préstamos bancarios con garantía a largo plazo	53.183,06
Pasivo no corriente:	
Préstamos bancarios con garantía	62.520,83
Suman:	<u>115.703,89</u>

Los vencimientos anuales del capital de los préstamos y obligaciones financieras a largo plazo por cada año subsiguiente al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

2016	53.183,06
2017	31.166,74
2018	31.354,09

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales	1.064.944,89
Proveedores del exterior	95.671,05
Suman:	<u>1.160.615,94</u>

12 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Participación a trabajadores	10.903,93
IESS	2.964,25
Liquidaciones empleados por pagar	1.655,81
SRI	1.289,21
Otros	941,25
Suman:	<u>17.754,45</u>

13 IMPUESTOS

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Impuesto a la renta corriente, estimado	16.208,28
Crédito tributario retenciones	9.629,97
Crédito tributario ISD	24.974,57
Saldo a favor del contribuyente	<u>18.396,26</u>

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Diciembre 31,
2015

Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la
tasa corporativa del 22% a la utilidad antes de
impuesto a la Renta

61.788,93

Mas (menos):

Gastos no deducibles

11.885,06

Utilidad gravable

73.673,99

ASPECTOS TRIBUTARIOS

LEY ORGANICA DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DE FRAUDE FISCAL -

Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos los siguientes:

Tarifa del Impuesto a la Renta

- La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, no obstante la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de los socios, accionistas, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- Se establece un impuesto único para el sector bananero que oscila entre 1,25% y 2%
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Precios de transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos a impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar estudio de precios de transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuados a valores de plena competencia. El valor acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superan el monto acumulado mencionado.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por el año 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

14 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2014			0,00
Costo laboral por servicios actuales			0,00
Costo financiero			0,00
Aportes de empleados			0,00
Pérdida actuarial			0,00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			0,00
Beneficios pagados			0,00
Costo de servicios pasados			0,00
Gasto del período			0,00
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	17.280,00	2.742,00	20.022,00
Costo laboral por servicios actuales	3.674,00	842,00	4.516,00
Costo financiero	1.077,00	173,00	1.250,00
Aportes de empleados			0,00
Pérdida actuarial	491,00	344,00	835,00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			0,00
Beneficios pagados			0,00
Costo de servicios pasados		1.630,00	1.630,00
Gasto del período			0,00
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	22.522,00	5.731,00	28.253,00

Según se indica en el Código de Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

15 PATRIMONIO

Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 comprende 1000 participaciones de un valor nominal de US\$10.00 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

16 INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Venta de bienes	1.544.498,30
(-) Descuento en ventas	(2.383,01)
Suman:	<u>1.542.115,29</u>

17 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Diciembre 31, 2015
Costo de ventas	917.842,17
Gastos de ventas	414.096,85
Gastos de administración	117.255,52
Suman:	<u>1.449.194,54</u>

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Sueldos	209.606,20
Garantías	34.061,13
Provisión Incobrables	31.385,73
Mantenimiento vehículos	28.261,36
Arriendo	24.747,63
Provisión deterioro inventarios	24.386,31
Combustibles, movilización, transporte	14.866,35
Depreciaciones	13.291,74
Publicidad y propaganda	11.720,64
Gastos de viaje	5.204,82
Suministros de oficina	4.861,58
Servicios básicos	3.854,18
Otros	7.849,18
Suman:	414.096,85

Un detalle de gastos de administración es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Sueldos	92.701,95
Honorarios	6.581,90
Servicios básicos	4.290,94
Suministros de oficina	3.890,24
Mantenimiento	3.450,56
Combustibles, movilización, transporte	2.965,28
Capacitación	2.263,53
Publicidad y propaganda	165,84
Depreciaciones	128,13
Otros	850,75
Suman:	117.295,12

18 GASTOS DE PERSONAL

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Diciembre 31, 2015
Sueldos	221.149,72
Beneficios sociales	52.905,43
Jubilación patronal	22.522,00
Desahucio	5.731,00
Suman:	302.308,15

A continuación un resumen del número de trabajadores de la Compañía, en relación de dependencia, al 31 de diciembre del 2015:

	Diciembre 31, 2015
Ventas	36
Administración	7
Suman:	43

19 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el 2015 la Compañía ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- a) Compra de Inventarios

	Diciembre 31, 2015
Patricio Duque	695.228,12

Corresponde a la compra de inventario realizada por la Compañía a Patricio Duque para continuar con la operación de comercialización de productos.

b) Activos fijos

Diciembre 31,
2015

Patricio Duque	72.679,01
Natalia Duque	8.100,00
Suman:	80.779,01

Corresponde a la compra de Activos fijos necesarios para la operación de la Compañía y continuación del negocio.

c) Cuentas por pagar

Diciembre 31,
2015

Patricio Duque	595.889,08
Natalia Duque	30.000,00
Suman:	625.889,08

Las cuentas por pagar a relacionados corresponden a créditos de capital realizados para capital de trabajo.

20 COMPROMISOS

(1) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito un contrato de arrendamiento de la oficina en Guayaquil, con plazos de 1 año renovables. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2015 los gastos por concepto de arrendamientos operativos ascendieron a US\$8,400.

(2) Con Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene los siguientes compromisos bancarios:

Banco	Operación	Monto original	Fecha		Tasa de Interés	Plazo
			Inicio	Vencimiento		
Procredit	190407587	27.000,00	6/11/15	18/11/15	9,62%	12
Procredit	190407580	93.000,00	6/11/15	7/11/18	9,62%	36