

EL CARRUSEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

EL CARRUSEL CIA. LTDA.- La Compañía fue constituida en la ciudad de Cuenca en Octubre 4 de 1998, su actividad principal es la fabricación de muebles de madera y sus partes, para su uso en el hogar, oficinas y talleres, cuenta para ello con puntos de venta en las ciudades de Guayaquil, Quito y Cuenca, donde se distribuye a nivel nacional. El Registro Único de Contribuyente asignado a la Compañía es: 0190085503001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 8 del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Socios para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación financiera. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de inventarios, importación de productos; así como de otros bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo y de comercialización de los productos, nota 8.
- **Obligación financiera.**- Está presentada a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de la obligación. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito, Capital y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos y sobregiros en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementan políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

Efectivo y equivalentes del efectivo.- Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo de los años 2015 y 2014, la Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo en caja, bancos y títulos de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, nota 3.

Existencias.- Los existencias de muebles de hogar, están registrados al costo y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Gastos pagados por anticipado.- Constituyen principalmente anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Años vida útil
Edificio	50
Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos de oficina y computación	10
Vehículos	5

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente.

Otros activos no corrientes.- Representan principalmente depósitos en garantía a largo plazo y pagos efectuados para las adecuaciones de sus instalaciones.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Otras obligaciones corrientes.- Están reconocidos mediante el método del devengo y se originan cuando la Compañía mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales, en adición incluyen gastos de intereses contabilizados bajo el método del devengado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los costos y gastos son registrados en función al método del devengado.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 14.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 14.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Inversiones temporales	39,664	0
Bancos	16,147	1,290,550
Caja	<u>132</u>	<u>50</u>
Total	<u>55,943</u>	<u>1,290,600</u>

Bancos locales y del exterior.- Al 31 de diciembre de 2015, representan depósitos a la vista y no existe restricción ninguna para su uso. Al 31 de diciembre del 2014, incluyeron anticipos recibidos de Amazonas Hot (JW Marriot) por US\$. 1,035,256.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	187,253	161,396
Otros	<u>5,229</u>	<u>5,189</u>
Subtotal	192,482	166,585
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>4,722</u>)	(<u>4,722</u>)
Total	<u>187,760</u>	<u>161,863</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y no tienen fechas específicas de cobro. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registra cuentas por cobrar a clientes vencidas menor a un año por US\$. 51,013 (US\$. 45,315 en el 2014), cartera vencida hasta cinco años por US\$. 19,703 (US\$. 27,286 en el 2014) y vencida mayor a 5 años por US\$. 88,461 (US\$. 88,795 en el 2014).

En adición, la Compañía no ha determinado la estimación por deterioro de la cartera vencida más de 5 años por el año 2015 y 2014.

Otros.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen principalmente US\$. 3,443 de cheques protestados que provienen desde el año 2000.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Materia Prima	<u>149,099</u>	<u>108,650</u>
Pasan:	149,099	108,650

5. **EXISTENCIAS (Continuación)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Vienen:	149,099	108,650
Productos en proceso	549,647	448,397
Productos terminados	347,584	349,138
Mercadería en existencia	163,360	201,305
Otros	<u>141,255</u>	<u>124,927</u>
Total	<u><u>1,350,945</u></u>	<u><u>1,232,417</u></u>

Productos terminados.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan muebles de hogar y oficina para venta ubicados en los almacenes Fábrica, Cuenca, Guayaquil y Quito.

Mercadería en existencia.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a inventarios de vajillas, colchones y otros productos para venta ubicados en los almacenes de Guayaquil, Cuenca, Quito y Fábrica.

Productos en proceso.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye acumulación de costos por materia prima y gastos de fabricación.

6. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipo impuesto a la renta	12,184	14,687
Retenciones	<u>4,747</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>16,931</u></u>	<u><u>14,687</u></u>

7. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Terrenos y edificios	592,231	592,231
Maquinarias	171,159	171,159
Instalaciones y equipos especiales	80,932	80,092
Herramientas	69,143	57,911
Vehículos	44,675	44,675
Equipos y muebles	<u>136,669</u>	<u>134,927</u>
Subtotal	1,094,809	1,080,995
Menos: Depreciación acumulada	(<u>426,941</u>)	(<u>397,615</u>)
Total	<u><u>667,868</u></u>	<u><u>683,380</u></u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

En los años 2015 y 2014, el movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	683,380	582,397
Más: Adiciones	13,814	121,429
Menos: Depreciación anual	(29,326)	(20,446)
Saldo Final, neto	<u>667,868</u>	<u>683,380</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente la compra de herramientas por US\$. 11,231. Al 31 de diciembre del 2014, representó principalmente la compra de muebles y enseres de uso para los departamentos de fábrica y administración por US\$. 45,109 y US\$. 44,024, respectivamente.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Proveedores	324,215	355,292
Anticipo de clientes	134,784	1,118,881
Sobregiros bancarios	25,652	50,559
Arrendos por pagar	56,770	42,295
Otros	<u>154,538</u>	<u>10,726</u>
Total	<u>695,959</u>	<u>1,577,753</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los rubros principales corresponden a la cuenta proveedores en concepto de adquisición de inventarios que posteriormente son comercializados a clientes. Los saldos tienen un vencimiento promedio de más de 180 días y no devengan intereses.

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre de 2015, representan importes recibidos para adquisición de muebles de hogar y oficina, entre otros. Al 31 de diciembre del 2014, representaron principalmente anticipos recibidos de Amazonas Hot (JW Marriot) por US\$. 1,035,256, de los cuales han sido facturados US\$. 921,711 durante los meses de enero a mayo del 2015 por concepto ventas de paneles, butacas y muebles para el hogar, nota 3.

Otros.- Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente provisiones por el consumo de materia prima en la producción anual del proyecto "Hotel Marriot".

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	87,256	113,824
Impuesto a la renta por pagar, nota 15.	<u>5,749</u>	<u>20,428</u>
Subtotal - Pasan:	<u>93,005</u>	<u>134,252</u>

9. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	<u>93,005</u>	<u>134,252</u>
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	36,881	26,584
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	27,887	3,170
15% de participación trabajadores (años anteriores)	8,393	319
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,292	10,420
Fondo de reserva	<u>430</u>	<u>312</u>
Subtotal	<u>80,883</u>	<u>40,805</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u>		
Aportes al IESS	8,763	8,215
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>3,325</u>	<u>3,257</u>
Subtotal	<u>12,088</u>	<u>11,472</u>
<u>Otros:</u>		
Empleados por pagar	52,169	61,545
Dividendos por pagar	60,786	60,786
Sueldos por pagar	<u>16,422</u>	<u>41,089</u>
Subtotal	<u>129,377</u>	<u>163,420</u>
Total	<u>315,353</u>	<u>349,949</u>

Beneficios sociales.– Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	40,805	37,564
Más: Provisión	104,033	203,005
Menos: Pagos	<u>(63,955)</u>	<u>(199,764)</u>
Saldo al final del año	<u>80,883</u>	<u>40,805</u>

10. **OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y OTRAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Esfel y Aekia	759,508	759,508
Financiera Unión del Sur	525,350	725,350
Austro M.e (Panamá). – c/c Austrobank	302,354	302,354
Fininvest Overseas	116,747	116,747
Intereses	<u>1,534,888</u>	<u>1,429,848</u>
Total	<u>3,238,847</u>	<u>3,333,807</u>

10. OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y OTRAS A LARGO PLAZO (Continuación)

Son operaciones de crédito para financiar importaciones. Estas operaciones de crédito generan tasas de interés del 6% en Esfel, Financiera Unión del Sur y Fininvest Overseas el 12.50 %. No nos fue proporcionado por parte de las tablas de amortización y contratos que soportan la operación.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está representado por 4.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de las cuales el 99.9% pertenece a ALAMO INVESTMENTS, INC. y el 0.1% a EMPRONORTE OVERSEAS INC. LTD., sociedades constituidas en los países de Panamá e Inglaterra, respectivamente.

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, referente a lo publicado en la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 de septiembre 7 del 2009, en la que establece un instructivo para determinar los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras. Con relación a los ejercicios económicos 2015 y 2014, esta información se encuentra en proceso de presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios.. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en mayo 3 del 2016 y febrero 24 del 2015 por los ejercicios fiscales 2015 y 2014, respectivamente.

Resultado por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad (perdida) neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

12. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	INGRESOS POR VENTAS		COSTO DE VENTAS	
	2015	2014	2015	2014
	. . . (Dólares) . . .			
Productos terminados	1,631,011	1,363,719	1,012,325	763,314
Mercaderías	115,853	229,659	83,778	163,931
Otros	17,724	17,841	0	0
Total	<u>1,764,588</u>	<u>1,611,219</u>	<u>1,096,103</u>	<u>927,245</u>

Productos terminados.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa principalmente ingresos por ventas de muebles de hogar y oficina hechas bajo pedido y facturadas directamente en Fábrica por US\$. 1,631,011 y US\$. 1,025,503, respectivamente.

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>GASTOS ADMINISTRACION</u>		<u>GASTOS DE VENTAS</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . (Dólares) . . .			
Sueldos y beneficios sociales	202,150	144,089	103,841	142,324
Retenciones asumidas	0	58,483	0	0
Impuesto	32,342	0	0	0
Arriendo	0	0	18,200	44,576
Comisiones: tarjetas de crédito	0	0	6,481	9,705
Comisiones varias	0	0	6,757	13,736
Viajes, movilización y Flete	6,154	0	23,412	23,513
Servicios básicos	5,477	6,027	20,366	19,614
Gastos varios	963	5,963	0	0
Seguros Varios	7,929	5,454	0	0
Servicios varios	8,287	4,236	22,815	13,584
Depreciaciones	6,700	2,622	9,894	10,118
Amortizaciones	133	133	3,037	2,771
Otros	13,768	12,791	18,712	23,263
Total	<u>283,903</u>	<u>239,798</u>	<u>233,515</u>	<u>303,204</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	53,821	0
Menos:		
15% de participación de trabajadores	(8,073)	
Amortización de perdidas ejercicios anteriores	(28,622)	(32,700)
Deducción por pago a empleados con discapacidad	(16,081)	(5,940)
Mas:		
Gastos no deducibles	<u>123,506</u>	<u>130,800</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>124,551</u>	<u>92,160</u>
22% de impuesto a la renta causado	<u>27,401</u>	<u>20,275</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014</u>		
Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2015 y 2014	18,729	11,344
22% de impuesto a la renta	<u>27,401</u>	<u>20,275</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	<u>27,401</u>	<u>20,705</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el impuesto a pagar cuyo monto ascendió a US\$. 27,401 (en el año 2014, por US\$. 20,275).

El movimiento del impuesto a la renta al momento de su liquidación o pago, fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
22% de impuesto a la renta causado	27,401	20,275
Anticipo del impuesto a la renta pagado	(5,309)	(3,095)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(16,343)	(13,418)
Impuesto a la renta 2013, pendiente de pago	<u>0</u>	<u>16,666</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR, nota 9	<u>5,749</u>	<u>20,428</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 y 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 son principalmente por actividades de financiamiento.

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no provisionó reservas por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad; no obstante, que existe un informe sobre el estudio actuarial que establece los saldos a esa fecha por jubilación patronal de US\$. 221,594 (US\$. 205,159 en el 2014) e indemnización por desahucio de US\$. 30,444 (US\$. 33,400 en el 2014).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no obtuvimos evidencia probatoria que rectifique la existencia de contingencias de carácter legal, tributario y laboral que deban ser informadas respecto a los estados financieros adjuntos, no obstante hay contingencia societaria por las pérdidas acumuladas que tiene la empresa que supera el 50% del capital y reserva.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 4 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.