



Quito, 04 de abril del 2016

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y JUNTA GENERAL DE INCREMAR CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INCREMAR CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado del flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración de **INCREMAR CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la



evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Excepción

4. Se realizó un compromiso privado de compra venta del Bien Inmueble – Nave Industrial por el valor de USD 1.700.000, con la autorización de la Junta General de Socios en sesión realizada el 8 de diciembre del 2014, se realizó una sustitutiva de declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014. Hasta la fecha de emisión de este dictamen el trámite de legalización aún no ha terminado.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo señalado en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la compañía **INCREMAR CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía al 31 de diciembre del 2015; se emite por separado.

Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342



INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	34,616	40,306
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	595,989	493,359
Inventarios	5	422,054	391,582
Otras Cuentas por Cobrar	6	348,351	9,153
Pagos Anticipados	7	60,642	23,481
Impuestos Anticipados	8	443	47,387
Total Activos Corrientes		1,462,095	1,005,268
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS			
No depreciables			
Instalaciones/ Construcciones en Curso		48,169	62,313
Instalacion de Sotware en Curso		-	5,959
Depreciables			
Maquinaria y Equipo Industrial		867,900	884,944
Muebles y Enseres		59,405	61,536
Equipos de Oficina		20,294	20,294
Vehículos		59,280	133,780
Equipos y Sistemas de Computación		68,272	72,570
Sistemas de Computación		21,256	21,256
Activo en Tránsito Depreciable		-	1,700,000
TOTAL		1,144,575	2,962,651
Menos: Depreciación Acumulada		(566,535)	(619,878)
Menos: Amortización Acumulada		(15,081)	(18,412)
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	562,959	2,324,361
Otros Activos			
Intereses Acumulados por Devengar	10	50,605	30,088
Activos Diferidos		4,437	3,930
Total Activos no Corrientes		618,001	2,358,379
TOTAL ACTIVOS		2,080,096	3,363,647

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lc da. Paulina Vinuesa
CONTADORA GENERAL





INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	11	388,933	346,572
Obligaciones Bancarias	12	513,269	658,583
Otras Obligaciones	13	59,519	69,256
Otras Cuentas por Pagar	14	77,732	133,675
Pasivos Acumulados	15	50,949	50,063
Total Pasivos Corrientes		1,090,402	1,258,149
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisión Desahucio y Jubilacion Patronal	16	95,897	121,215
Obligaciones Largo Plazo	17	299,986	1,262,282
Total Pasivos no Corrientes		395,883	1,383,497
TOTAL PASIVOS		1,486,285	2,641,647
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	21	210,000	210,000
Reserva Legal	22	22,000	26,525
Reserva de Capital		34,872	34,872
Reserva Facultativa		11,376	11,376
Resultados Acumulados Adopción Primera Vez NIIF		(83,994)	(83,994)
Resultados de Ejercicios Anteriores		293,010	393,810
Utilidad del Ejercicio		106,547	129,412
TOTAL PATRIMONIO		593,810	722,000
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,080,096	3,363,647

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinuesa
CONTADORA GENERAL



INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
VENTAS NETAS		3,421,005	3,858,833
COSTO DE VENTAS		<u>(1,966,886)</u>	<u>(2,137,753)</u>
MARGEN BRUTO		1,454,119	1,721,080
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(633,238)	(706,343)
GASTO DE VENTAS		<u>(487,198)</u>	<u>(714,607)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		333,683	300,130
OTROS (GASTOS) E INGRESOS:		(150,207)	(91,134)
Intereses y comisiones		(66,344)	(65,850)
Gastos no deducibles		(7,787)	(16,514)
Otros gastos no operacionales		(102,130)	(58,859)
Otros ingresos		<u>26,054</u>	<u>50,089</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>183,476</u>	<u>208,996</u>
15% Participación Trabajadores	18	27,521	31,349
22% Impuesto a la Renta	19	<u>49,408</u>	<u>48,235</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		106,547	129,412

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinuesa
CONTADORA GENERAL



INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2014	2015
Efectivo provisto de clientes	3,542,306	3,794,596
Efectivo utilizado en proveedores	(2,663,833)	(2,739,121)
Efectivo utilizado en Empleados	(503,625)	(692,153)
Efectivo utilizado en otros	(198,553)	(151,641)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	176,296	211,681
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo utilizado en adquisiciones Activos Fijos	(31,273)	(145,221)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	(31,273)	(145,221)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo provisto por Préstamos Tarjeta de Crédito Lilian León	(143,889)	(60,770)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento	(143,889)	(60,770)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	1,133	5,690
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo	33,483	34,616
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	34,616	40,306



INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2015
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	183,476	208,996
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49,051	56,674
Ajustes por gastos por deterioro reconocidos en los resultados del período.	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	104,929	122,597
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
UTILIDAD CONCILIADA	337,456	388,267
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	25,457	101,584
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	91,373	3,888
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores	12,782	38,791
(Incremento) Disminución en inventarios	(106,516)	30,472
(Incremento) Disminución en otros activos	(31,907)	(4,115)
(Incremento) Disminución en cuentas por pagar comerciales	(68,949)	22,983
(Incremento) Disminución en otras cuentas por pagar	(49,334)	(18,848)
(Incremento) Disminución en beneficios empleados	(63,572)	(117,405)
(Incremento) Disminución en anticipos de clientes	29,506	(233,937)
(Incremento) Disminución en otros pasivos		
FLUJOS EFECTIVO PROVENIENTE DE ATCIVIDADES OPERACIÓN	176,296	211,681

Econ. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinuesa
CONTADORA GENERAL



INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	SUPERAVIT POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S PRIMERA VEZ	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año 2015	210,000	22,000	34,872	11,376	293,010	106,547	-	(83,994)	593,810
Ajuste por declaración sustitutiva formulario 101 del 2014		4,525			(4,525)	(1,222)			(1,222)
Reclasif. Utilidad 2014 a Útl. Ejercicios Anteriores					105,325	(105,325)			-
Resultado presente del ejercicio						208,996			208,996
Participación Trabajadores						(31,349)			(31,349)
Impuesto a la Renta						(48,235)			(48,235)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	210,000	26,525	34,872	11,376	393,810	129,412	-	(83,994)	722,000

Econ. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinueza
CONTADORA GENERAL



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- Antecedentes

INCREMAR CÍA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Cuenca de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del cantón de Cuenca Doctor Rubén Veintimilla Bravo, el 26 de diciembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 09 de enero de 1990.

La compañía tiene por objeto la producción y comercialización de productos alimenticios de consumo humano y otros afines.

El tiempo de duración para esta compañía es de veinte y cinco años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

El 25 de noviembre de 1999 ante el Notario Quinto de la ciudad de Cuenca, Doctor Francisco Carrasco Veintimilla, la Compañía cambio su domicilio a la ciudad de Quito y registrándose en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 31 de marzo del 2000.

2.- Políticas contables significativas y bases de presentación

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de Presentación.-

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Valuación de Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario



del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

c) Valuación de Propiedades, Planta y E equipo.-

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran registrados a Valor Razonable menos la depreciación acumulada de acuerdo a un avalúo realizado a enero del 2012 por el Arquitecto Iván Torres Reg. # SC-RNP-389.

(i) Medición posterior

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se atribuyen a resultados.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>Porcentaje residual (%)</u>
E edificio y planta	20	5
E equipo de computo	3	33,33
E equipo de oficina	10	10
Maquinaria y equipo A	25	4
Maquinaria y equipo B	15	7,33
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d) Activos y pasivos financieros



Los activos y pasivos financieros se presentan con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

(i) **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

(ii) **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

e) **Provisión para jubilación patronal y desahucio**

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

3. - Efectivo y Ecuivalente del Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:



	(E xpresado en dólares)	
	2014	2015
Caja		
Caja Chica	350	350
Caja Recaudadora Facturación Clientes	9.943 (i)	35.997
Caja Ahorros Banco Solidario	774	1.897
Produbanco Cta. Ahorro 1233034703	3	2
Bancos		
Banco del Austro 17602126	1.247	2.060
Banco del Pacífico 1946137	6.527	-
Banco Produbanco 70007217	3.479	-
Banco del Pichincha 30979066-04	12.293	-
Total	34.616	40.306

A continuación un detalle de Caja Recaudadora Facturación Clientes:

	(E xpresado en dólares)
	2015
Distribuidora Victoria	2.473
ENCOMECA, Enlace Ccomercial Ecuatoriano	15.133
Ismelda Marianela Bravo Zambrano	2.861
Jácome Cobos E na Marisol	3.293
REPREAMARVA Cía. Ltda.	12.237
	35.997

4. - Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Clientes Región Sierra	428.615 (i)	327.997
Clientes Región Costa	131.807 (ii)	111.578
Clientes Región Oriente	-	5.753
Clientes del Austro	41.596 (iii)	49.076
Clientes Internacionales	34	-
Provisión para Incobrables	(6.064) (iv)	(1.045)
Total	595.989	493.359

(i) Un resumen de Clientes Región Sierra al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:



CLIENTE	SALDO
ARBOLEDA CADENA NANCY ROSA	507
CODELITESA S.A.	(398)
CORPORACION FAVORITA C.A	114.978
DISMAREX S.C	10.720
DISTRIBUCION Y NEGOCIO DISDRIM CIA LTDA	17.955
DISTRIBUIDORA VICTORIA	1.175
ENCOMECA,ENLACE COMERCIAL ECUATORIANO CI	44.639
FC DISTRIBUCIONES	2.474
GAVILANES GAVILANEZ OSCAR MANUEL OVIDIO	30.042
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA	986
JACOME COBOS ENA MARISOL	15.020
MACROCOMEX CIA LTDA	353
MEDINATURAL CIA. LTDA.	366
MEGA SANTAMARIA S.A.	28.329
RANGEL PICO LUZ MARIA	832
REPARTI AMBATO	23.221
REPARTI-QTO.REPARTOS ALIMENTICIOS REPART	16.500
REPARTI-S.DOM-REPARTOS ALIMENTICIOS REPA	6.625
REPREMARVA CIA. LTDA.	797
REPRESENTACIONES J.LEONARDO SORIA L.CA	1.954
SIHAMA COMPAÑIA LIMITADA	98
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	10.826
TOTAL	327.997

(ii) Un resumen de Clientes Región Costa al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

CLIENTE	SALDO
BARREZUETA RAMON DANNY WILSON	93
CABANILLA PIEDRA MARCO VICENTE	5.049
CORPORACION EL ROSADO S.A	53.441
DACENDI S.A.	(85)
DEVIES CORP. S.A.	(202)
LOOR GARCIA EDUARDO PATRICIO	4.981
MARGEKAL S.A.	(19)
MULTITIENDAS S.A.	3.777
MUÑOZ CABRERA MIRIAN MARIANA	(34)
REPARTI MANTA-REPARTOS ALIMENTICIOS REPA	10.023
REPARTI-GYE-REPARTOS ALIMENTICIOS CIA LT	23.331
ROXANA VILLACIS S.A. ROXVILL	841
SUPERMARKET DON ANGEL S.A. SUPERDOAN	(69)
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	10.890
WENDY DOLORES ZAMBRANO BRAVO	(439)
TOTAL	111.578



(iii) Un resumen de Clientes Región Austro al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

(expresado en dólares)

CLIENTE	SALDO
COMERCIALIZADORA IMPORTADORA COIMFAGI CI	3.572
COMERCIALIZADORA VIVANCO COBOS VICOSA CI	(461)
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA LTDA	13.672
NARVAEZ ORTIZ LAURA LEONOR	19.416
PASTIFICIO TOMBAMBA	12.876
TOTAL	49.076

(v) La provisión para cuentas incobrables se encuentra calculada de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, que es razonable de acuerdo a un análisis realizado por antigüedad de la cartera.

El movimiento de la provisión es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014	2015
Saldo Inicial	(4.759)	(6.064)
Provisión del Año	<u>(1.305)</u>	<u>5.018</u>
Saldo al 31/ 12/ 14	(6.064)	(1.045)

5. - Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

(Expresada en dólares)

	2014	2015
<u>Inventarios de Fábrica</u>		
Materia Prima	31.544 (i)	18.932
Materiales Auxiliares	53.797	50.009
Material de Empaque	180.543 (ii)	178.305
Suministros y Materiales	22.458	16.235
Inventario de Semielaborados	1.487	1.652
Producto Terminado	49.607	73.069
Terminado Surtidas	20.531	10.398
Desechos	<u>62.087</u>	<u>42.981</u>
Total	422.054	391.582

(i) El detalle de Inventario de materia prima es:



MATERIA PRIMA	VALOR
ARROZ	425
AVENA	2.267
AZUCAR	280
FIDEO DE LETRAS	479
FIDEO PRECORTADO	248
HARINA DE MAIZ BLANCA	916
HARINA DE PAPA	1.021
HARINA DE PLÁTANO	3.053
HARINA DE TRIGO	558
LECHE EN POLVO DESCREMADA	670
LECHE EN POLVO ENTERA	2.597
MAICENA	3.507
QUINUA	569
SAL	120
SOYA AL GRANEL	1.753
SUCRALOSA	470
TOTAL	18.932

(ii) El detalle de Inventario material de empaque es:



MATERIAL DE EMPAQUE	VALOR
CAJA BANASOYA	329
CAJA BARRAS QUINOA	275
CAJA COCOA CACACO 250 GR.	138
CAJA INCREMAR MALVAVISCOS	3.769
CAJA MAICE NA 250 GR	177
CAJA MIXCER BARRA	4.882
CAJA PANCAKE	390
CAJA PURE DE PAPAS 125 GR	621
CAJA QUINUAVENA	684
CAJA SOPAS Y CREMAS X 12	5.060
CAJA SOYAVENA	674
CARTON INCREMAR (IND)	6.380
DISPLAYS	2.744
DISPLAYS INCREMAR	3.171
ENVASES	50
FUNDA PURE DE PAPA	1.317
FUNDAS 125 GR	3.191
FUNDAS 200 GR	22.176
FUNDAS 20 GR	5.992
FUNDAS 25 GR	2.488
FUNDAS 400 GR	19.472
FUNDAS 50 GR	2.561
FUNDAS 80 GR	5.521
FUNDAS COPO LOCO	2.367
FUNDAS CREMA	32.222
FUNDAS LAMINADO	1.575
FUNDAS LECHE DE SOYA	1.567
FUNDAS MIN MIXCER	3.565
FUNDAS NUBECITAS 25 GR	327
FUNDAS QUINOA BARRA	5.200
FUNDAS SOPA	19.971
FUNDAS TAPIOKITA	8.973
FUNDAS QUINUAVENA	2.746
ROLLOS COPO LOCO 25 GR	1.997
ROLLOS PVC	467
TAPAS	49
TERMOENCOGIBLE	2.535
CINTA DE EMBALAJE	105
FUNDAS	2.577
TOTAL	178.305

El inventario presentado en años de antigüedad:



(Expresado en dólares)

Antigüedad de 0 a 1 año	318.564
Antigüedad de 1 a 2 años	47.588
Antigüedad de 2 a 3 años	9.882
Antigüedad de 3 a 4 años	7.710
Antigüedad de 4 a 5 años	6.699
Antigüedad de 5 a 6 años	455
Antigüedad más de 6 años	684
Total	391.582

Al 31 de diciembre de 2015 no existe movimiento de provisión por obsolescencia de inventarios ya que los mismos son adquiridos bajo pedido de producción por lo que no procede dicho cálculo. Sin embargo existe inventario con antigüedad de más de 6 años.

Durante el ejercicio económico 2015 la Compañía dio de baja el valor de USD 100.044 de inventarios. Realizó el trámite de baja de los productos ante la Notaria Cuadragésima Octava del Doctor Pool Martínez Herrera con fecha 08 de abril del 2016. Se encuentra pendiente continuar con dicho trámite en el Servicio de Rentas Internas.

6. - Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014		2015
Personal	25.720	(i)	3.997
Relacionadas	352.356	(ii)	-
Importaciones en Tránsito	1.041	(iii)	5.155
Ctas pendientes por liquidar	(30.766)		-
Total	348.351		9.153

- (i) A continuación un resumen de las cuentas que mantienen pendientes los empleados:



(Expresado en dólares)

Préstamos Personal	2.805
Cuentas por Cobrar Ex Funcionarios	<u>1.192</u>
Total	3.997

- (ii) El saldo de estas cuentas fueron utilizadas para la compra de la Nave Industrial según compromiso de compra venta celebrada el 8 de diciembre del 2014.
- (iii) Corresponde al saldo de la importación de la Maquinaria adquirida en el 2015 de Israel (1 ea doublé drum dryer 3000x900x2)

7. - Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014		2015
Seguros Anticipados	14.103	(i)	23.481
Anticipos Varios	<u>46.539</u>		-
Total	60.642		23.481

- (i) A continuación un detalle de Seguros Anticipados:

Poliza de Robo y Asalto	378
Poliza de Incendio y Daños	5.612
Poliza de Rotura de Maquinaria	2.188
Poliza de Equipo Electrónico	444
Poliza de Vehiculos	5.082
Poliza Transporte Interno	4.279
Poliza Lucro Cesante	<u>5.499</u>
Total	23.481



8. - Impuestos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Credito Tributario de IVA	-	673
Credito Tributario de Ret.Fuente	443	39.565
Impuesto a la Salida de Divisas	-	7.149
Total	443	47.387

9. - Propiedad, Planta y Equipo

El detalle de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
No Depreciable		
Instalaciones/Construcciones en Curso	48.169	62.313
Instalación de Software en Curso	-	5.959
Depreciables		
Maquinaria y Equipos Industriales	867.900 (i)	884.944
Muebles y Enseres	59.405 (ii)	61.536
Equipo de Oficina	20.294	20.294
Vehiculos	59.280 (iii)	133.780
Equipos de Computación	68.272 (iv)	72.570
Sistema Contable Integrado	21.256	21.256
(-) Depreciacion Acumulada	(566.535) (v)	(619.878)
(-) Amort. Acum. Sistema Integrado	(15.081)	(18.412)
Nave Industrial en Trasnsito	- (vi)	1.700.000
Saldo neto al fin del año	562.959	2.324.361

El movimiento por partida de propiedades, planta y equipo durante el 2015, es como sigue:

(i) MAQUINARIAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES



(E xpresado en dólares)

Saldo al 01/01/2015	867.900
Adquisiciones	17.044
Saldo al 31/ 12/ 2015	884.944

(ii) MUEBLES Y ENSERES

(E xpresado en dólares)

Saldo al 01/01/2015	59.405
Adquisiciones	2.131
Saldo al 31/ 12/ 2015	61.536

(iii) VEHÍCULOS

(E xpresado en dólares)

Saldo al 01/01/2015	59.280
Adquisiciones	74.500
Saldo al 31/ 12/ 2015	133.780

(iv) EQUIPO DE COMPUTACIÓN

(E xpresado en dólares)

Saldo al 01/01/2015	68.272
Adquisiciones	4.298
Saldo al 31/ 12/ 2015	72.570

- (v) La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los costos de producción indirectos y los gastos de administración.

- (vi) Este valor corresponde a la compra de la nave industrial que fue adquirida en diciembre de 2014, mediante compromiso de compra venta de bien inmueble entre Alfredo Martínez Vásquez como Prometiente Vendedor, de una parte y



de la otra María Paula Martínez Crespo como el Prometiente Comprador por un valor de \$1.700.000.

10. - Otros Activos

El detalle intereses acumulados por devengar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Intereses Acumulados por devengar	<u>50.605</u> (i)	<u>30.088</u>
Total	50.605	30.088

(i) A continuación un resumen de los Intereses Acumulados por Devengar

	(Expresado en dólares)
	2015
Intereses a terceros Ramiro Reyes	24.202
Intereses a terceros Martinez Rolando	3.384
Intereses a terceros Francisco Martinez	<u>2.502</u>
Total	30.088

Corresponde a la cancelación de intereses por el préstamo otorgado de Produbanco.

11. - Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Proveedores Productos	330.076 (i)	181.332
Proveedores Servicios	48.014	143.647
Proveedores Generales	10.843	5.376
Cuentas por Pagar Diversas	-	5.901
Proveedores por Pagar Sin Factura	-	<u>10.316</u>
Total	388.933	346.572



(i) Corresponden a Proveedores de productos como sigue a continuación:

(expresado en dólares)

PROVEEDORES	VALOR
RIVERA ENRIQUEZ ROBERTO FELIPE	5.597
FUPEL C.LTDA	2.827
DE LA VEGA TAPIA NELSON GUSTAVO	774
INDUSTRIAS OMEGA C.A	2.306
POLIFILM CIA.LTDA	23.653
ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA.LTDA	13.290
EXTRACTOS ANDINOS S.A	1.504
DISAROMATI S.A.	1.131
PEÑA HERRERA LEOPOLDO VICTOR	12.292
CORPORACION CODAN CIA.LTDA.	435
INTEROC S.A	22.869
REPARTOS ALIMENTICIOS RE PARTI S.A.	958
FALIMENSA S.A	2.120
CABEZAS UNDA ALBA SUSANA	5.198
CORRALES PALMA FLOR GUADALUPE	8.344
INDUSTRIAL PRODEMSA CIA.LTDA	60
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1
PASTIFICIO TOMBAMBA CIA.LTDA	43.065
TECNIAROMAS S.A.	9.164
MONCAYO MOLINA LEONARDO ENRIQUE	5.613
GODOANSA S.A	2.138
VALLEJO MOSQUERA ENRIQUE FRANCISCO	11.277
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRICOLAS CONP	452
SILESIA COLOMBIA LTDA	4.823
ASOCIACION GROUP4 PROTECCION INDUSTRIAL	817
EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.	624
TOTAL	181.332

1

2. - Obligaciones Bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Sobregiros Bancarios Banco Pichincha	449.725	537.334
Préstamos Bancarios	63.544 (i)	25.605
Facturas Descontadas Factoring	- (ii)	95.644
Total	513.269	658.583



(i) A continuación un detalle de préstamos que la compañía mantiene en el Banco Pichincha al 31 de diciembre del 2015:

(expresado en dólares)				
FECHA	MONTO PRÉSTAMO	PLAZO	DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/ 12/ 2015
01/08/2014	60.000	2 años	Operación 2083187-00	21.306
16/09/2011	200.000	5 años	Operación 1222006-00	4.299
TOTAL				25.605

(ii) Corresponde al Factoring de la Cartera que mantiene la Compañía en el Banco Produbanco, a continuación un detalle:

(expresado en dólares)				
FECHA INICIO	No. OPERACIÓN	FECHA VENCIMIENTO	MONTO ORIGINAL	SALDO
21/10/2015	CAR10100344568000	30/12/2015	46.200	37.244
18/11/2015	CAR10100349133000	18/01/2016	28.600	28.600
10/12/2015	CAR10100353019000	04/02/2016	29.800	29.800
TOTAL				95.644

13. - Otras Obligaciones

Un resumen de Otras Obligaciones al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Créditos con Terceros	59.519 (i)	12.909
Ctas por Pagar Accionistas C/P	- (ii)	56.347
Total	59.519	69.256

(i) A continuación un detalle de la cuenta créditos con terceros, es como sigue:



(Expresada en dólares)

Martínez Crespo Juan Sebastian	12.617
Asociacion Cuentas Participación Servicio	291
Total	12.909

- (ii) Este valor corresponde a Cuentas por Pagar al Economista Alfredo Martínez por Préstamos Otorgados a la Empresa.

14. - Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Obligaciones Patronales	59.536 (i)	58.652
Obligaciones Fiscales	18.196 (ii)	75.023
Total	77.732	133.675

- (i) Un detalle de las Obligaciones Patronales al 31 de diciembre del 2015 se muestra a continuación:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
IESS por Pagar	20.448	21.245
Fondo de Reserva	6.322	4.713
Remuneraciones de empleados	32.766	32.694
Total	59.536	58.652

- (ii) Un detalle de las Obligaciones Fiscales al 31 de diciembre del 2015 se muestra a continuación:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Impuesto a la Renta por Pagar	11.470	10.888
Retenciones de IVA	6.726	13.772
IVA por Liquidar Proximo mes		2.128
Impuesto a la Renta por Pagar 2015	-	48.235
Total	18.196	75.023



15. - Pasivos Acumulados

Un resumen de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Decimo Tercer Sueldo	7.841	5.984
Décimo Cuarto Sueldo	7.301	9.675
Vacaciones	8.285	3.055
15% Participacion Trabajadores	27.521	(i) 31.349
Total	50.949	50.063

- (i) Corresponde a la Participación de las Utilidades por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 18. Este valor no se encuentra en registros contables, pero para propósitos de presentación de balances se ha incluido en el estado de resultados.

16. - Provisión Desahucio y Jubilación Patronal

Un resumen de desahucio y jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Provisión de Desahucio	22.113	(i) 36.267
Provisión para Jubilación Patronal	73.784	(ii) 84.947
Total	95.897	121.215

A continuación un detalle según cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2015 realizado por la Compañía Logaritmo Cía. Ltda.



(i)

Desahucio

Tiempo de Servicio	Reserva al 31/ 12/ 2014	Incremento de Reservas	Reservas Acum. 31/ 12/ 2015
Trabajadores con menos de 20 años	31.932	9.403	41.335
Nuevos Ingresos	659	514	1.173
Reserva Matematica por Trabajadores que salieron en el periodo	(4.114)	(2.127)	(6.241)
Costos Financieros	1.105		-
Liquidación de Haberes	(7.468)		-
TOTAL	22.113	7.790	36.267

(ii)

Jubilación Patronal

Tiempo de Servicio	Reserva al 31/ 12/ 2014	Incremento de Reservas	Reservas Acum. 31/ 12/ 2015
Trabajadores entre 10 y 20 años	53.235	11.488	64.723
Trabajadores menores de 10 años	25.418	5.921	31.339
Nuevos Ingresos	4.722	4.039	8.761
Reserva Matematica por Trabajadores que salieron en el periodo	(12.346)	(7.529)	(19.875)
Costos Financieros	2.755	-	-
TOTAL	73.784	13.919	84.947

17. - Obligaciones por Pagar a Largo Plazo

Un resumen de las obligaciones que tiene la compañía a largo plazo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Banco Pichincha	299.986	(i) 212.276
Cuenta por pagar compra Nave Industrial	-	(ii) 1.050.006
Total	299.986	1.262.282

- (i) Corresponde a préstamos otorgados por el Banco del Pichincha como se detalla a continuación:



FECHA	MONTO PRESTAMO	PLAZO	No. OPERACIÓN	GARANTIA	SALDO AL 31/ 12/ 2015
27/12/2011	117.000	60 meses	1314511-00	Prenda de activos fijos	28.145
30/08/2012	106.000	60 meses	1517218-00	Prenda de activos fijos	41.174
17/08/2011	200.000	60 meses	1222006-00	Línea de crédito	31.079
26/07/2011	200.000	60 meses	1199251-00	Línea de crédito	31.893
09/01/2012	51.208	56 meses	1318934-00	Carta de crédito	8.808
19/05/2015	86.000	36 meses	2281772-00	Garantía Personal Solidaria	71.178
TOTAL					212.276

- (i) Corresponde al saldo por pagar por concepto de la compra de la Nave Industrial adquirida en diciembre de 2014, por el valor de USD 1.700.000.

18. - Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios (**excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo – codificación especial**), el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

	(expresado en dólares)
Utilidad del Ejercicio	208.996
15% Participación Trabajadores	31.349
Utilidad después de Participación Trabajadores	177.647

19.- Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%, o del 12% cuando existe reinversión de utilidades. Estas utilidades deben ser capitalizadas durante el ejercicio 2016 e invertidas en activos.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:



	(expresado en dólares)
Utilidad del Ejercicio	208.996
(-) 15% Participación Trabajadores	31.349
(+) Gastos no deducibles	87.057
(-) Ingresos Exentos	-
(-) Deducción trabajadores con discapacidad	-
(-) Reinversión de Utilidades	<u>100.000</u>
Base para el cálculo del impuesto a la renta	<u>164.704</u>
Impuesto a la Renta	<u>48.235</u>
164.704 * 22%	36.235
100.000 * 12%	<u>12.000</u>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	39.565
(-) Salida de Divisas	<u>7.149</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>1.521</u>

20.- Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

A continuación es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2015, expresado en dólares estadounidenses, con partes relacionadas.



(Expresado en dólares)

	2014	2015
Cuentas por cobrar relacionadas		(i)
Martínez Alfredo	302.293	-
Martínez María Paula	50.064	-
Total	352.356	-
Anticipos Varios		(i)
Crespo Rosa	17.359	-
Martínez Ivan	56.874	-
Martínez Juan	1.826	-
Total	76.059	-
Cuentas por pagar Terceros		
Martínez Rolando	30.000	-
Martínez Francisco Xavier	25.002	-
Martínez Juan Sebastian	4.517	12.617
Asociación Cuentas Participación Servicio	-	291
Total	59.519	12.908
Cuentas por pagar Accionistas		
Alfredo Martínez	-	(ii) 56.347
Total	-	56.347

(iv) El saldo de estas cuentas fueron utilizadas para la compra de la Nave Industrial según compromiso de compra venta celebrada el 8 de diciembre del 2014.

(v) Este valor corresponde a Cuentas por Pagar al Economista Alfredo Martínez por Préstamos Otorgados a la Empresa, no se ha señalado plazo ni tasa de interés.

21.- Capital Pagado

EL Capital Social autorizado de la Compañía asciende a USD \$210.000, a continuación un detalle de la distribución:

(Expresado en dólares)

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Iván Martínez	209.732	-	99,87%
María Martínez	268	-	0,13%
Total	210.000	-	100%



22.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que las compañías limitadas destinen por lo menos el 5% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

23.- Contingencias

Con fecha 30 de noviembre del 2015 la Compañía realizó la sustitutiva de la Declaración del Impuesto a la Renta (Formulario 101) correspondiente al año 2014, en vista de que se realizó un compromiso de compra venta del Bien Inmueble el 08 de diciembre del 2014. Durante el ejercicio económico 2015 la Compañía dio de baja el valor de USD 100.044 de inventarios. Realizó el trámite de baja de los productos ante la Notaria Cuadragésima Octava del Doctor Pool Martínez Herrera con fecha 08 de abril del 2016. Se encuentra pendiente continuar con dicho trámite en el Servicio de Rentas Internas. Se registró en la cuenta Pérdida por Baja de Inventarios como Gasto Deducible sin dar aún por terminado el trámite respectivo en el SRI.

24.- Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2015 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se estableció alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2015 se encuentra alrededor de los \$ 30.00 lo que causa incertidumbre en la economía del país para el año 2016.

Comité de Comercio Exterior COMEX

- ✓ Mediante Resolución N° 011-2015 de fecha 06 de marzo del 2015, se publicó un listado de bienes que estarán sujetos a las nuevas medidas arancelarias, dicha resolución entró en vigencia a partir del miércoles 11 de marzo del 2015. Se trata de un tributo adicional que se aplica sobre el arancel que ya tiene un bien importado, una especie de doble arancel o sobretasa. Este incremento va desde el 5% al 45% y afecta a 2.800 partidas como textiles, artículos electrónicos, alimentos procesados, materiales de construcción y demás ítems; se excluyen medicamentos, artículos de higiene, cosméticos, repuestos, entre otros productos, la lista completa está publicada en la página web de la entidad.



- ✓ A partir del 15 de octubre del 2015 entra en vigencia la canasta comercial para Carchi que permite a los comerciantes de Carchi importar desde Colombia sin aranceles ni salvaguardias de productos para ser comercializados en la provincia.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal para ser aplicada en el año 2015.
- ✓ Con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de las facturas electrónicas como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	<ul style="list-style-type: none">• Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito.• Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	✓ Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	✓ Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales
4	A partir del 01-01-2015 Será aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.	<ul style="list-style-type: none">✓ Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores✓ Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores)✓ Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

- ✓ De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% para el cálculo del Impuesto a la Renta



- ✓ La resolución No. NAC-DGERCGC15-00000284 del SRI establece que a partir del 1 de junio del 2015 entran en vigencia las retenciones de IVA entre Contribuyentes Especiales, en los porcentajes de 10% y 20% para bienes y servicios respectivamente.
- ✓ El Servicio de Rentas Interna expide la Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 el 04 de diciembre del 2015 en la que se recuerda a las Sociedades temas como la Deducibilidad de los Costos o gastos y el reconocimiento tributario de Impuestos Diferidos.
- ✓ En el Registro Oficial No. 657 se establecen los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, herencias, legados y donaciones para el 2016 a partir de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2015.

Para la liquidación del impuesto a la renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	11.170	0	0%
11.170	14.240	0	5%
14.240	17.800	153	10%
17.800	21.370	509	12%
21.370	42.740	938	15%
42.740	64.090	4.143	20%
64.090	85.470	8.413	25%
85.470	113.940	13.758	30%
113.940	En adelante	22.299	35%

Los rangos para la liquidación del impuesto a la renta de los ingresos provenientes de herencias, legados y donaciones correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:



Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	71.220	0	0%
71.220	142.430	0	5%
142.430	284.870	3.561	10%
284.870	427.320	17.805	15%
427.320	569.770	39.172	20%
569.770	712.200	67.662	25%
712.200	854.630	103.270	30%
854.630	En adelante	145.999	35%

- ✓ El Registro Oficial N° 660 del 31 de diciembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas recuerda a los sujetos pasivos que tienen la obligación de Calcular y Pagar el Anticipo de Impuesto a la Renta.
- ✓ Según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 se establecen las normas para la elaboración y presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos.

RESOLUCIONES DEL MINISTERIO DE TRABAJO

- ✓ Según acuerdo No. MDT-2015-0241, se expide las Normas para el pago de utilidades a las personas trabajadoras.
- ✓ El Salario Básico Unificado para el 2016 presenta un incremento de \$12, es decir se ubica en \$ 366. Para su cálculo se consideró el costo de la canasta básica, la evolución del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la productividad y el empleo, entre otros elementos.

25. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe de auditoría (abril 2016), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

FIN