

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2015 y 2014**



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



NEXO AUDITORES NEXA AUDIT CIA. LTDA.

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

Excepción

4. La Compañía no ha realizado estimaciones de sus obligaciones para jubilación patronal y desahucio.
5. La Compañía no ha realizado provisiones para las cuentas incobrables, en el período 2015.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, excepto por lo mencionado en los párrafos cuatro y cinco, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES.

Énfasis

7. A la fecha de nuestra auditoría la Compañía presenta un total de endeudamiento con entidades bancarias y terceros (corto y largo plazo) de USD 2.369.558, lo cual representa un 70% en relación de su activo total, el elevado nivel de endeudamiento y el costo financiero que este representa para la misma ocasiona que Southimport no pueda generar resultados favorables, que sumados a resultados mínimos de años anteriores, pone a la empresa en riesgo de negocio en marcha por acumulación de obligaciones financieras que exceden los límites considerados como aceptables técnicamente y su incapacidad de generar resultados positivos importantes que revean esta situación en el plazo inmediato.

Informe de cumplimiento tributario

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2016.

Nexo Auditores Nexa Audit Cia. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

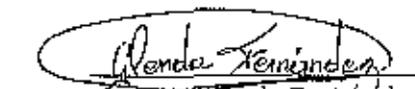
Ing Com. Saul Vázquez León
GERENTE
Registro Nacional No.28990

Cuenca, 26 de Abril del 2016

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	16.912	168.619
Activos financieros (neto)	3	1.141.383	1.021.203
Inventario	4	1.346.114	1.025.522
Servicios y otros pagos anticipados		5.628	9.385
Activos por impuestos corrientes	5	32.451	38.447
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	<u>830.330</u>	<u>830.209</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.372.818</u>	<u>3.093.385</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	7	210.254	28.538
Obligaciones con instituciones financieras	8	84.108	7.506
Otras obligaciones corrientes	9	75.605	80.270
Anticipo de clientes		7.022	6.530
Cuentas por pagar diversas a relacionados	10	86.000	-
Otros pasivos corrientes		55.764	206.268
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	8	2.016.015	2.067.389
Otros pasivos no corrientes	11	<u>183.435</u>	<u>50.000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.718.203</u>	<u>2.446.501</u>
PATRIMONIO			
Capital social	12	571.386	571.386
Aportes futura capitalización		49.967	30.138
Reserva legal		14.647	13.603
Resultados acumulados		10.885	10.885
Resultado del ejercicio		<u>7.730</u>	<u>20.872</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>654.615</u>	<u>646.884</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.372.818</u>	<u>3.093.385</u>


Ing. Martín Miotto Montesinos
Gerente General

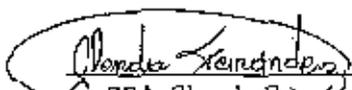

CPA. Glenda Fernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas	13	2.383.288	3.070.565
Costo de ventas		<u>(1.367.032)</u>	<u>(1.738.039)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.016.256	1.332.525
Gastos de ventas	14	(339.417)	(519.614)
Gastos de administración	15	(531.529)	(535.288)
Gastos financieros	16	(220.884)	(197.823)
Gastos no operacionales		(20.829)	(33.644)
Otros ingresos		<u>139.229</u>	<u>9.060</u>
Utilidad antes de impuestos		42.825	55.217
15 % Participación laboral	17	(6.424)	(8.283)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	17	<u>(28.671)</u>	<u>(26.062)</u>
Utilidad de ejercicio		<u>7.730</u>	<u>20.872</u>


 Ing. Martín Miotto Montesinos
 Gerente General


 CPA. Glenda Fernández
 Contadora

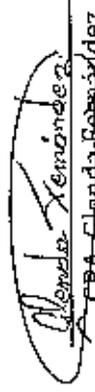
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital suscrito o asignado	Aportes futura capitaliz.	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo final 01 de Enero 2014	571.386	-	12.016	10.885	31.725	626.012
Aportes	30.138				(30.138)	-
Transferencias			1.586		(1.586)	-
Utilidad del ejercicio				20.872	20.872	20.872
Saldo final 31 Diciembre 2014	571.386	30.138	13.603	10.885	20.872	646.884
Transferencias		19.829	1.044		(20.872)	-
Utilidad del ejercicio					7.730	7.730
Saldo final 31 Diciembre 2015	<u>571.386</u>	<u>49.967</u>	<u>14.647</u>	<u>10.885</u>	<u>7.730</u>	<u>654.615</u>


Ing. Martín Miotto Montesinos
Gerente General


CPA. Glenda Fernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(496.459)	(250.943)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.271.648	2.810.305
Otros ingresos operativos	7.229	-
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.070.011)	(2.172.872)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(408.876)	(617.344)
Otros pagos de actividades de operación	(41.220)	(33.644)
Gastos financieros	(220.884)	(197.823)
Impuesto a las ganancias pagados	(34.345)	(39.564)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(31.910)	(59.516)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(31.910)	(59.516)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	376.662	269.223
Aportes en efectivo por aumento de capital	-	269.223
Financiamiento largo plazo	420.412	-
Pago de préstamos	(43.750)	-
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(151.707)	(41.235)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>168.619</u>	<u>209.855</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>16.912</u>	<u>168.619</u>

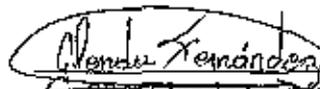
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
 EFECTIVO.
 EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	42.825	55.217
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(3.439)	(11.303)
Ajustes por gasto de depreciación	31.656	23.087
Ajustes por gastos en provisiones	-	(45)
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(28.671)	(26.062)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(6.424)	(8.283)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(535.845)	(294.857)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	65.970	(330.519)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(177.609)	-
Disminución en inventarios	(320.592)	204.862
Aumento en otros activos	1.211	(54.932)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	33.714	(6.013)
Incremento en otras cuentas por pagar	(17.272)	15.333
Variación en beneficios empleados	12.607	(278)
Anticipo de clientes	494	(12.789)
Disminución en otros pasivos	(134.368)	(110.520)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	(496.459)	(250.943)


 Ing. Martin Miotto Montesinos
 Gerente General


 CPA Glenda Fernández
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- INFORMACION GENERAL**

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.- Fue constituida el 02 de Diciembre del 2002, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 1184, con fecha 17 de Diciembre de 2002; e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Enero del 2003 bajo el número 10.

La última reforma a sus estatutos la realizó según escritura pública el 07 de Junio de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Julio de 2013, bajo el N° 432. Esta reforma fue para cambiar el objeto social y aumentar el capital.

Su actividad principal es la importación, exportación, comercialización y compraventa de toda clase de bienes muebles, mercancías y/o servicios, de manera especial la compañía comercializara toda clase de productos consistentes en: maquinaria, equipos, vehículos, comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial.

1.1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Moneda Funcional.- La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,27%
2014	3,67%
2015	3,38%

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

(i). Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas y préstamos a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a Compañías y partes relacionadas,** estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. Estas cuentas se registran de la siguiente manera:
 - a) Comerciales, se registra su valor nominal, no generan intereses.
 - b) Financiamiento, corresponde a préstamos otorgados a compañías relacionadas que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

Préstamos por cobrar empleados: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo y se realiza el cobro mediante los roles de pago.

Partes relacionadas.- Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. Se considerarán partes relacionadas, los que se encuentran inmersos en la definición del inciso primero de este artículo, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros. Durante el período 2015 la Compañía no ha realizado estimaciones para cuentas incobrables.

Inventarios.- Están constituidos por productos terminados son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Importaciones en tránsito.- Se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

- Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La base imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuesto diferido.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Propiedades, planta y equipo

- **Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	10	10

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) *Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el largo plazo.*

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF para PYMES, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. La Compañía no presenta estas provisiones contables.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

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.

- **Venta de bienes.-** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2015 y 2014, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.-** Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado, también podemos decir, que es el proceso de aumentar su valor en libros en caso de grandes cambios en el valor justo de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) para PYMES requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.

- **Riesgo de tasa de interés.-** Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2015 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,76%).
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que procuran minimizar los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	2015	2014
Banco Bolivariano S.A.	AAA- /AAA-	AAA- /AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA- /AAA-	AAA- /AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA- /AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- /AAA-	AAA- /AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA- /AAA-	AAA- /AAA-
Banco del Austro S.A.	AA- /AA-	AA- /AA-
Banco Promerica S.A.	AA+ /AA+	AA+ /AA+
Banco de Machala S.A.	AA+ /AA+	AA+ /AA+

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	2,459	3.420
Banco Pichincha C.A. cta. cte. N°3329957104	8,535	28,243
Banco de la Producción Produbanco S.A. cta N° 020740001090	-	12,888
Banco Promerica S.A. cta N° 01014875244	41	10,479
Banco Bolivariano S.A. cta N° 1700505050	531	7,895
Banco del Austro S.A. cta cte. N°	610	85,312
Banco Internacional S.A. cta N° 800-0609676	3,368	6,694
Banco de Machala S.A. cta N° 1230041608	70	6,189
Unibanco S.A. cta. N° 26270000010626	69	1,820
Banco de Guayaquil S.A.	<u>1,230</u>	<u>5,679</u>
Total	<u>16.912</u>	<u>168.619</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	426.908	459.668
Cheques por cobrar posfechados (2)	103.593	134.447
Préstamo a empleados	4.161	5.556
Otras cuentas por cobrar	7	362
Cuentas por cobrar relacionados (3)	423.500	244.500
Clientes cheques devueltos (4)	87.257	89.418
Crédito tributario ISD	97.385	98.844
Clientes Ferrotto	738	613
(-) Provisión cuentas incobrables (5)	<u>(2.166)</u>	<u>(2.205)</u>
Total	<u>1.141.383</u>	<u>1.021.203</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2015, los saldos más significativos son:

Exilaser Centro Oftalmológico Cía. Ltda. (relacionado)	124.496
Marca Sagbáy Zoila Rosa	51.772
Comercializadora Ramírez Galván Cía. Ltda.	11.522
Granda Orellana Fultón Stalin	11.143
Coronel Palacios Henry Humberto	9.186
Romero Maldonado José Antonio	6.877
Reyes López Carlos Patricio	6.207
PASAN	221.203

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

VIENEN	221.203
Pullas Carrillo Alexandra Isabel	4.944
Espinoza Quevedo Camilo Ernesto	4.754
Hortishop Cía. Ltda.	4.368
Pozo Coral Luis Alfredo	4.349
Andino Carrera José Vicente	4.045
Cuenca Delgado Agustín Fernando	3.945
Chuisaca Quizhpi Sergio Vinicio	3.790
Bedon Aguirre Germán Ezequiel	3.315
Alarcón Jaguaco Luz Mercedes	3.225
Armijos Perez Gonzalo Presley	3.089
Carrión Vivanco Gloria Enid Del Cisne	3.008
Banshuy Toabanda José Manuel	2.786
Rodríguez Castillo José Luis	2.685
Kroklets Trading Cía. Ltda.	2.670
Jaramillo Solano Bona Esperanza	2.583
Cárdenas Egas Manuel Cervando	2.568
Núñez Meneses Diego Orlando	2.556
Frutos Montero Amparo Maristela	2.514
Vera Cabrera Jorge Enrique	2.428
Armas Sánchez Carlos Patricio	2.281
Tutasig Acuña Jesús Patricio	2.276
Calle Calle Wilson Marcelo	2.266
Maldonado Armijos Gladys María	2.223
Armas Benalcázar Raúl Aníbal	2.187
Cientes con saldos menores	<u>130.850</u>
Total	<u>426.908</u>

(2) Al 31 de Diciembre de 2015 se encuentran los siguientes cheques posfechados:

Silva Andino Abdon Serafín	5.421
Maquinsur Cía. Ltda.	4.758
Vaca Gómez Gorky Arturo	4.332
Ruiz Castillo Liliana Labertina	3.770
Maquinsur Cía. Ltda.	3.172
Alvarado Hurtado Segundo	2.991
Reyes Avila Betty Alexandra	2.961
Pino Mera Luis Eudoro	2.261
Narváez Cuasatar Elsa Ruby	2.255
PASAN	31.921

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

VIENEN	31.921
Arias Orquera Segundo	2.157
Santillán Santillán Cesar	1.946
Silva Andino Abdón Serafin	1.942
Morales Centeno Blanca Edith	1.742
Profemac S.C.	1.727
Romero Pinargote Cesar	1.718
Jaramillo Espinosa Jorge	1.696
León Tobar Leidy Diana	1.694
Laica Laica Segundo Hernán	1.638
Calero Alvarado Edilson	1.444
Barreiro Zambrano Katiuska	1.328
Barzallo Correa José Eduardo	1.303
Ordoñez Toledo Teresita	1.249
Durán Vásconez Juan	1.225
Chong Ajan Wilson Antonio	1.210
Cecombar Cía. Ltda.	1.184
Suarez Calle Rene Ariolfo	1.103
Valdez Tasambay Martín	1.075
Peralta Benítez Nila Viviana	1.070
Robayo Arcos Edwin Román	1.061
Sojos Zevallos Rafael Patricio	1.033
Otros cheques de valor inferior a USD 1.000,00	<u>41.127</u>
Total	<u>103.593</u>

- (3) Las cuentas por cobrar relacionados, no generan rendimiento financiero y no tienen documento de respaldo de dicha deuda. Además no tiene fecha de inicio ni termino de esta operación.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Antonio Miotto Montesinos	188.500	87.000
Martha Montesinos Calderón	185.000	107.500
Exilaser Cía. Ltda.	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Total	<u>423.500</u>	<u>244.500</u>

- (4) Al 31 de Diciembre, se detalle los cheques de valores más significativos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuenca Delgado Agustín Fernando	26.619	26.619
Vaca Martínez Vanessa Lisese	15.459	15.459
Rodríguez Castillo José Luis	8.212	8.212
PASAN	50.290	50.290

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

VIENEN	50.290	50.290
Andaluz Pincay Jessica Mariela	7.012	7.012
Sánchez Obando Winston Armando	-	5.436
Parralos Chiquito Karina Patricia	4.415	4.415
Romero Maldonado José Antonio	4.408	4.408
Coronel Palacios Henry Humberto	2.882	-
Bajaña Sarmiento Angel Olmedo	2.830	-
Cecombar Cía. Ltda.	2.825	-
Cano Orellana Miguel Vladimir	2.176	2.176
Ninahualpa Tua Juan Francisco	1.537	-
Santillán Santillán Cesar Germánico	1.323	-
Centro de Distribución Fierro Corral Cía. Ltda.	1.164	-
Portilla Tutalcha Luz Adriana	1.112	-
Cheques devueltos de menor valor	<u>5.283</u>	<u>15.681</u>
Total	<u>87.257</u>	<u>89.418</u>

(5) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

	Saldo inicial		Saldo final
	31 Dic 2014	Ajuste	31 Dic 2015
Cuentas Incobrables	2.205	38	<u>2.166</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2015	2014
Inventario de productos terminados y mercaderías	1.346.114	665.747
Inventario de mercaderías Ferrotto	-	60.346
Mercadería en tránsito	-	284.530
Inventario de materiales y suministros	-	<u>14.899</u>
Total	<u>1.346.114</u>	<u>1.025.522</u>

5.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	2015	2014
Crédito tributario IR	30.394	38.447
Crédito tributario IVA	<u>2.057</u>	-
Total	<u>32.451</u>	<u>38.447</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo 31 Dic 14	Adición	Ajustes	Saldo 31 Dic 2015
Muebles y enseres	24.286	4.760	(1.34)	28.912
Equipo de computación	13.780	24.601		38.381
Vehículos	97.692			97.692
Maquinaria y equipo	3.856	2.550		6.406
Terreno	508.750			508.750
Edificios	160.780			160.780
Mejoras edificios	104.292			104.292
Repuestos y herramientas	2.822			2.822
Subtotal	916.258	31.911	(134)	948.035
Depreciación acumulada	(86.049)	(37.632)	5.976	(117.705)
Total	<u>830.209</u>	<u>(5.721)</u>	<u>5.842</u>	<u>830.330</u>

	Saldos 31-Dic-13	Adición	Saldos 31-Dic-14
Muebles y enseres	22.896	1.390	24.286
Equipo de computación	10.726	3.054	13.780
Vehículos	96.612	1080	97.692
Equipo de oficina	1.214	5463	6.677
Terreno	508.750		508.750
Edificios	41.250	48528	89.778
Mejoras edificios	175.294	.	175.294
Subtotal	856.742	59.516	916.258
Depreciación acumulada	(62.962)	(23.087)	(86.049)
Total	<u>793.780</u>	<u>36.429</u>	<u>830.209</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2015	2014
Proveedores (*)	23.295	28.538
Cheques por pagar	186.959	-
Cuentas por pagar importación Lt	55.038	157.672
Cuentas por pagar importación. Xy	-	45.501
Total	<u>265.293</u>	<u>231.711</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) Al 31 de Diciembre de 2015 los saldos más significativos son:

Aurorasi S.A.	12.466
Ace Seguros S.A.	1.955
Qsi S.A.	1.151
Transportes Yungasaca Cía. Ltda.	796
Otecel S.A.	743
Exilaser Cía. Ltda. (relacionado)	527
Air Sea World Wide	525
Banco del Austro S.A.	502
Otros proveedores con saldos menores	<u>4.631</u>
Total	<u>23.295</u>

SOUTHIMPORT CIA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presenta los siguientes saldos:

Institución financiera	Fecha Concesión	% interés	2015		2014		Fecha de finalizac.	N° de trámite	Garantías
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo			
Visa Banco Produbanco S.A.				2					Consumos
Banco de la Producción Produbanco S.A.	03-1-22012	11,23		1.224	1.224	1.224	03-09-2016	1040021522000	Prenda ind.vehíc.
Banco de la Producción Produbanco S.A.	09/0/2015	9,76	14.480			4.569	16/09/2016	1040006933300	Pagaré
Banco Internacional S.A.	20/08/2015	9,84	30.362				14/08/2016	4232223	Pagaré
Banco de Machala S.A.	23/05/2014	11,23	3.283		8.541		23/05/2017		Pagaré
Banco de Guayaquil S.A.	27/08/2015		22.859				10/09/2016	976793	Pagaré
Visa Banco de Guayaquil			10.293						Consumos
American Express Banco de Guayaquil S.A.			2.828						Consumos
Banco de Machala S.A.		11,82				16.165			Pagaré
Banco del Austro S.A.	14/11/2014	9,02				175.000		RCORF-331	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	22/09/2014	9,02				180.000		RCORF-308	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	05/08/2015	9,76		300.000		300.000	30/07/2016	RCENF-4	Prenda
Banco del Austro S.A.	30/06/2015	9,76		107.000		107.000	30/07/2016	RCENF-3	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	30/06/2015	9,02		170.000		170.000	24/06/2016	RCORF460	Prenda
Banco del Austro S.A.	30/06/2015	9,02		280.000		280.000	24/06/2016	RCORF452	Prenda
Banco del Austro S.A.	27/05/2015	9,02		448.000		448.000	21/05/2016	RCORF438	Hipoteca
Banco del Austro S.A.	30/04/2015	9,02		390.000		390.000	24/04/2016	RCORF-422	Prenda
Banco del Austro S.A.	30/11/2015	9,76		311.250			29/11/2016	RECFNF-27	Prenda
Total			84.108	2.016.015	2.937	2.071.958			

• Los créditos con el Banco del Austro S.A. están garantizados con hipoteca prenda y bienes inmuebles de propiedad de la Compañía y/o de sus socios, estas operaciones de crédito tiene la condición de renovación simultánea al vencimiento.

• Los créditos del Banco de la Producción S.A. están respaldados con prenda de vehículos e hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de la Compañía y garantías personales de sus socios.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la administración tributaria	10.716	28.739
Impuesto la renta período	-28.671	26.062
15% participación trabajadores	+ 6.424	8293
Con el IBSS	+ 8.002	7.946
Beneficios sociales (*)	- 8.347	9.240
Nomina por pagar	<u>-13.445</u>	<u>-</u>
Total	<u>75.605</u>	<u>80.270</u>

(*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

Cuenta	31 Dic 2014	Provisiones	Pagos	31 Dic 2015
Décimo tercer sueldo	2.943	33.650	(33.806)	2.787
Décimo cuarto sueldo	5.680	13.597	(13.717)	5.560
Total	<u>9.240</u>	<u>47.246</u>	<u>(47.523)</u>	<u>8.347</u>

Cuenta	31 Dic 2013	Provisiones	(-) Pagos	31 Dic 2014
Décimo tercer sueldo	4.154	37.117	(38.328)	2.943
Décimo cuarto sueldo	4.846	14.585	(13.751)	5.680
Fondos de reserva	617	6.620	(6.619)	617
Total	<u>9.617</u>	<u>58.322</u>	<u>(58.699)</u>	<u>9.240</u>

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2015 se presentan el valor de USD 86.000,00 por préstamo de Exilaser Cía. Ltda., con el interés mensual del 1%, no tiene fecha de vencimiento.

11.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos, con el interés anual del 12% y no estipulan fecha de vencimiento:

Beneficiario	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Heddy Parra Coronel	20.000	20.000
Pablo Parra	30.000	30.000
Boris Vélez - Juan Pablo Tinoco	62.317	-
Juan Pablo Tinoco	31.118	-
Rubén Vélez Nuñez	<u>40.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>183.435</u>	<u>50.000</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**12.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre, el capital social de la Compañía está constituido por participaciones ordinarias nominativas de US\$ 1,00 cada una y están distribuidas así:

	<u>Participación</u>	<u>Capital</u>
Ing. Martin Miotto Montesinos	70,00%	399.970
Ing. Martino Miotto Bortolón	<u>30,00%</u>	<u>171.416</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>571.386</u>

13.- VENTAS

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas 12%	1.057.506	1.549.309
Ventas 0%	1.316.843	1.487.246
Ventas Ferrotto 12%	51.418	50.273
Ventas Ferrotto 0%	49.110	43.953
Descuento en ventas	(19.707)	(26.447)
Devolución en ventas	(71.882)	(33.769)
Total	<u>2.383.288</u>	<u>3.070.565</u>

14.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos incurridos por la Compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	161.153	221.307
Aportes a la seguridad social	31.663	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	20.048	66.883
Mantenimiento y reparaciones	29.785	90.155
Arrendamiento operativo	12.000	11.500
Promoción y publicidad	3.674	11.203
Transporte	19.765	21.669
Suministros y materiales	6.039	20.895
Viáticos	44.876	64.143
Otros gastos menores	<u>10.414</u>	<u>11.859</u>
Total	<u>339.417</u>	<u>519.614</u>

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	260.330	241.792
Aportes a la seguridad social	48.837	53.320
Beneficios sociales e indemnizaciones	38.908	32.953
Honorarios profesionales	10.403	8.008
Mantenimiento y reparaciones	2.129	5.666
Seguros y reaseguros	18.888	19.427
Servicios básicos	15.944	20.953
Impuestos, contribuciones y otros	26.946	13.087
Depreciaciones	31.655	23.087
Suministros y materiales	6.308	7.450
Gastos de importación	6.421	108
Impuesto a la salida de divisas	56.256	68.996
Otros gastos menores	<u>8.502</u>	<u>40.441</u>
Total	<u>531.529</u>	<u>535.288</u>

16.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses y comisiones	4.502	33.065
Intereses y comisiones créditos financieros	197.388	162.315
Intereses por sobregiro, uso no efectivo y multa	3.902	57
Otros intereses	<u>15.092</u>	<u>2.386</u>
Total	<u>220.884</u>	<u>197.823</u>

17.-IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y determina el Impuesto a la renta, conforme a las disposiciones legales vigentes.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2015, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2016, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2015.

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2015 y 2014, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3, 7 y 10.

Relacionados	Ventas	Compras	Intereses	Préstamos entregados	Préstamos recibidos	Nº de transacc.
Antonio Miotto M.	5.818	134	2.872	188.500		34
Martino Miotto B.		1.520	6.809			29
Exifaser Cía. Ltda.	117.036	144		50.000	86.000	31
Martha Montesinos C.	1.467			185.000		7
Guissepe Miotto M.		538				1
Total	<u>124.321</u>	<u>2.334</u>	<u>9.681</u>	<u>423.500</u>	<u>86.000</u>	<u>102</u>

19.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Las recomendaciones efectuadas por auditoría externa preliminar han sido implementados en su mayor parte y las demás están en proceso de implementación.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y 29 Marzo del 2016 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.