

Quito, 20 de abril del 2016

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A." que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de 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 es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. 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 requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

5. Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2015; se emite por separado.



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

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	114.562	109.893
Cuentas por Cobrar comerciales	4	325.027	314.390
Otras Cuentas por cobrar	5	1.579	854
Cuentas por Cobrar Fiscales	6	119.348	76.724
Inventarios	7	175.329	183.778
Pagos anticipados	8	44.879	69.153
Total activos corrientes		780.724	754.792
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y enseres		16.052	16.807
Maquinarias y equipo		1.335.372	1.358.384
Equipo computación y Software		12.090	12.412
Equipo de mantenimiento y seguridad		1.237	2.367
Equipo de oficina		920	920
Herramientas		6.132	6.132
Maquinarias Años Anteriores		97.763	97.763
Moldes		7.653	7.653
Licencias		1.688	1.688
Instalaciones		13.417	13.417
Total		1.492.324	1.517.542
Depreciación acumulada		(868.466)	-997.672
Propiedades, planta y equipo neto	9	623.858	519.870
Otros Activos	10	16.653	223.487
Total activos no corrientes		640.511	743.357
TOTAL ACTIVOS		1.421.235	1.498.150


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

	NOTAS	2014	2015
Cuentas por Pagar Comerciales	11	100.782	50.519
Beneficios sociales	12	15.299	12.125
Impuestos por Pagar	13	21.057	49.038
Impuesto Diferido	14	48.270	48.270
Otros Pasivos Corrientes	15	16.842	24.875
Total pasivos corrientes		202.250	184.826

PASIVOS NO CORRIENTES

Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	16	12.787	12.787
Total pasivos no corrientes		12.787	12.787
		215.037	197.613

TOTAL PASIVOS

PATRIMONIO

Capital Pagado	19	600.000	600.000
Reserva Legal	20	630	20.270
Pérdidas Acumuladas	21	(431.241)	(401.785)
Resultados Acum. Por Adopción de NIIF'S		963.852	963.852
Utilidad Acumulada Años Anteriores		5.670	23.861
Resultado del Periodo		67.287	94.339
TOTAL PATRIMONIO		1.206.198	1.300.537
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.421.235	1.498.150

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
VENTAS NETAS		1.298.745	1.201.181
COSTO DE VENTAS		(577.628)	(484.246)
MARGEN BRUTO		<u>721.117</u>	<u>716.935</u>
COSTO MANO DE OBRA		(107.563)	(117.265)
COSTO MATERIALES		(45.028)	(8.996)
OTROS COSTOS		(114.618)	(124.736)
GASTOS DE ADMINISTRACION		(329.791)	(310.979)
GASTOS DE VENTAS		(3.029)	(1.905)
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		<u>121.088</u>	<u>153.055</u>
OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Gastos financieros		(1.671)	(1.946)
Pérdida en Cartera		(20.130)	(4.230)
Otros ingresos		1.115	6.451
Ingreso Impuesto a la Renta Diferido		-	-
TOTAL		<u>(20.687)</u>	<u>274</u>
Utilidad de Operaciones continuas		<u>100.402</u>	<u>153.329</u>
Participación Trabajadores	17	15.060	22.999
Impuesto a la Renta 22%	18	18.054	35.991
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>67.287</u>	<u>94.339</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

2015

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.

227.970

Clases de cobros por actividades de operación

1.240.271

Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios

1.207.632

Otros cobros por Actividades de Operación

32.639

Clases de pagos por actividades de op.

(1.012.301)

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y serv.

(799.155)

Pagos a y por cuenta de empleados

-

Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas

-

Otros pagos por actividades de operación

(213.146)

Dividendos Pagados

-

Intereses Pagados

-

Otras entradas (salidas) de efectivo

-

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION

(229.788)

Importes recibidos por la venta de Propiedad, Planta y Equipo

-

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo

(229.788)

Compras de otros activos a largo plazo

-

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

(2.657)

Pago préstamos

(2.657)

Otras entradas (salidas) de efectivo

-

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.

(4.476)

EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.

114.369

EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

109.893

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO

42.015

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

243.117

Ajustes por gasto depreciación y amortización

183.730

Participación Trabajadores

25.389

Impuesto a la Renta

35.999

Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo

-

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

(57.162)

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

32.639

(Incremento) disminución en otras por cobrar

-

(Incremento) disminución en anticipos de proveedores

-

(Incremento) disminución en inventarios

(13.387)

(Incremento) disminución en otros activos

-

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

(50.525)

Incremento (disminución) en otras por pagar comerciales

(25.889)

Incremento (disminución) en beneficios empleados

-

Incremento (disminución) en anticipos clientes

-

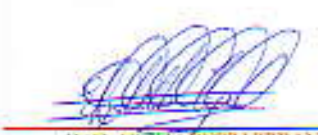
Incremento (disminución) en otros pasivos

-

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.

227.970

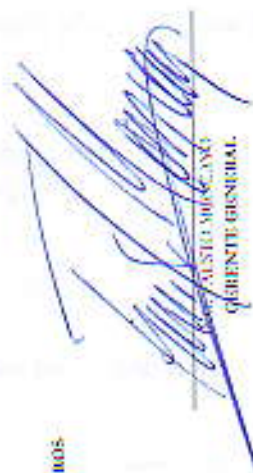

ING. GUSTAVO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

EQUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR ADOPT. NIIF'S	UTILIDAD ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	600.000	6.90	(431.241)	963.852	5.670	67.287	1.206.198
Transferencia a Resultados Acumulados					19.191	(67.287)	(49.096)
Movimiento del Período		19.640					19.640
Abstracción de Dividendos Acumulados			29.456				29.456
Otros cambios							-
Ganancia o Pérdida del Ejercicio 2015						153.329	153.329
Participación de Trabajadores 15%						(22.999)	(22.999)
Impuesto a la Renta 22%						(35.991)	(35.991)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	600.000	26.270	(401.785)	963.852	23.861	94.339	1.500.537

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 AL SEÑOR
 GERENTE GENERAL


 CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. - Antecedentes

ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES" S.A., es una compañía constituida en el Ecuador el 18 de septiembre del 2001, que tiene por objeto las siguientes actividades: a) Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café, palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales. b) Importación y exportación de productos, equipos y maquinarias agrícolas, agroindustriales e industriales. c) La explotación total y en todas sus fases del comercio al por mayor y al detal, incluyendo la importación y exportación de mercaderías. d) El almacenamiento de mercaderías internacionales, por cuenta propia. e) El suministro de bienes y servicios, en el ámbito comercial e industrial, que requieran otras compañías dentro de la zona franca. f) El establecimiento de depósitos aduaneros industriales y/o comerciales para la producción y/o almacenamiento de mercaderías y bienes de todo tipo, al amparo de las normas legales previstas en la Ley de Zonas Francas, Ley Orgánica de Aduanas y demás leyes ecuatorianas. g) La prestación de servicios a personas naturales o jurídicas con equipos, maquinarias, vehículos y asistencia técnica para actividades portuarias, de construcción y de comercio en general.

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

La actividad que predomina en la empresa es la Industrialización y comercialización interna o externa de derivados de cacao, café, palma africana, caña de azúcar y demás especies agrícolas y forestales.

2. Políticas contables significativas y bases de presentación

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía:

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

Se encuentran registrados de la siguiente manera:

Productos procesados: materias primas y materiales, al costo promedio; mano de obra y gastos de fabricación al costo actualizado incurrido en la última producción. El costo no supera el valor neto de realización.

Productos adquiridos: materias primas y materiales, al costo promedio.

c) Valuación de planta y equipo

La compañía ha decidido hacer el avalúo de muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipo de computación y equipos de oficina. La depreciación se realiza mediante método el de línea recta en función de la vida útil estimada por AVALUAC, (perito evaluador calificado) de la siguiente manera:

	Vida Útil (meses)
Equipo de Computación	24 a 36
Equipo de Oficina	24 a 108
Muebles y Enseres	24 a 144
Maquinaria y Equipos	24 a 348
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	36 a 144

d) Provisión para las Cuentas Incobrables

La Compañía realiza la provisión para cuenta incobrables al 2015 de acuerdo a la Política Contable considerando los créditos vencidos de 30 a 90 días con un porcentaje del 1%, de 91 a 181 días el 2% y más de 181 días de vencimiento el 3%.

e) Provisión de la 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.

La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Caja Chica	300	300
Caja Grande	550	550
Bancos	113.712	(i) 109.043
Total	114.562	109.893

- (i) Corresponde a valores que la Compañía tiene a favor en las siguientes cuentas:

BANCO	Nº CUENTA	SALDO
Guayaquil	623896-3	37.057
Guayaquil	628862-6	529
Produbanco	2005208730	69.969
Bolivariano	5005075516	1.489
Total		109.043

4. Cuentas por cobrar comerciales

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

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Cientes Nacionales	269.039 (i)	286.837
Cientes Extranjeros	64.784 (ii)	36.359
Provisión Cuentas Incobrables	(8.796) (iii)	(8.807)
Total	325.027	314.390

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

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoria-Consultoria-Impuestos

	(Expresado en Dólares)
Chococyril	16.619
Hoja Verde Gourmet S.A.	85.967
Kallari	38.497
Sociedad Industrial Reli S.A.	13.057
Rafael Aguirre	15.264
Criollo Ecuador International S.A.	37.923
Valdivia	13.744
Avalmari	12.881
Corporación Fortaleza del Valle	11.383
Supermaxi	30.382
Otros	16.718
SUBTOTAL	292.437
Andean Flavours	(5.599)
TOTAL	286.837

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

	(Expresado en Dólares)
Lovechock	17.649
Partners Japon	9.552
Triple Red	10.219
Otros	8.447
SUBTOTAL	45.867
Mood Food	(9.151)
Vavako Inc	(55)
Toak Internacional	(93)
Jeffrey Gilbert Stern	(209)
TOTAL	36.359

(iii) La Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)
	2015
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(8.796)
Provisión del año 2015	(2.597)
Bajas	<u>2.586</u>
Saldo al final del año 2015	(8.807)

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2015 se encuentra razonable.

5. 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
Préstamos Empleados	0	280
Rosario Puente	1.579	136
Varios	<u>0</u>	<u>438</u>
Total	1.579	854

6. Cuentas por Cobrar Fiscales

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

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Retenciones de IVA	46.916	56.836
Crédito Tributario IVA y Renta	63.217	4.844
Retenciones de Imp. A la Renta	9.215	15.044
Total	119.348	76.724

7. Inventarios

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

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Materia Prima	25.423	28.210
Materiales de Empaque	58.534 (i)	65.064
Producción en Proceso	6.788 (ii)	14.537
Productos Terminados	25.402 (iii)	19.354
Inventarios Kallari	54.244 (iv)	56.613
Importación en Tránsito de M.P.	4.938	0
TOTAL	175.329	183.778

- (i) Incluye Caja de Chocolate Cacaoyere \$49.148, Rollo Chocolate \$5.758, Otros Materiales de Empaque por \$10.158
- (ii) Incluye Licor de Cacao \$ 4.054, Libro Glamour Promoción \$5.000, Chocolate de Repostería Aki - Supermaxi \$4.228 y Otros materiales por \$ 1.255.

- (iii) Corresponde a Chocolate Orgánico, Líquido, Chocolate en Barra, Chocolate en leche, Graicados y Gotas que se encuentran almacenadas en la bodega de la compañía.
- (iv) Inventario que la compañía ha decidido manejarlo por separado, ya que Kallari es su principal cliente.

Al 31 de diciembre el inventario se encuentra registrado al costo de adquisición o valor neto de realización (el menor).

8. Pagos anticipados

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

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Seguros Pagados por Anticipado	6.956	7.005
Arriendos Pagados por Anticipado	3.366	4.386
Anticipo a proveedores	1.756 (i)	22.361
Artes Supermaxi	0	4.455
Anticipo Impuesto a la Renta	32.801	30.947
Total	44.879	69.153

- (i) Un resumen de Anticipo a Proveedores al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Aproca	16.060
Vicente Maldonado	4.010
Otros	2.291
TOTAL	22.361

9. Propiedad planta y equipo

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

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Muebles y Enseres	16.052	16.807
Maquinarias y Equipos	1.335.372	1.358.384
Equipo de Computación y Software	12.090	12.412
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	1.237	2.367
Equipo de Oficina	920	920
Herramientas	6.132	6.132
Licencias	1.688	1.688
Moldes	7.653	7.653
Instalaciones	13.417	13.417
Maquinarias años anteriores	97.763	97.763
Subtotal	1.492.324	1.517.542
(-) Depreciación Acumulada	(868.466)	(997.672)
Total Activos Fijos	623.858	519.870

(i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

	(Expresado en dólares)
Saldo neto al inicio de año	1.492.324
Adiciones y Ajustes	25.218
Maquinaria y Equipo	23.012
Muebles y Enseres	755
Equipo de Computación y Software	321
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	1.130
Saldo neto al fin de año	1.517.542

- (ii) Al 31 de diciembre del 2015 el método de depreciación utilizado por la compañía es el de línea recta, se calcula en base a la vida útil de acuerdo a lo explicado en la nota 2.

10. Otros activos

El movimiento de otros activos durante el 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Cuenta Transitoria	1.153	0
Marcas Registros y Patentes	15.500	15.500
Maquinaria en Tránsito	0 (i)	207.987
Gastos Preoperativos	363.573	363.573
(-) Amortización Gastos Preop.	<u>(363.573)</u>	<u>(363.573)</u>
Total	16.653	223.487

- (i) Corresponde a una Dosificadora, Temperadora y Túnel \$145.151 y un Molino de Bolas \$62.836

11. Cuentas por pagar comerciales

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

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Proveedores de Bienes	92.998 (i)	43.619
Proveedores de Servicios	7.784 (ii)	6.638
Proveedores del Exterior	0	262
Total	100.782	50.519

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) La cuenta Proveedores de Bienes, al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

(Expresado en Dólares)	
Hoja Verde	27.324
Asociación Productores Vines	1.150
Prodel	2.091
El Ordeño	927
Byron Ortiz	1.164
Panalpina	2.192
Diana Espinosa	5.000
Otros	<u>5.171</u>
Subtotal	45.018
Anticipos	
Vicente Maldonado	(47)
Fortaleza del Valle	(30)
Roberto Velasquez	(163)
Quiña Cabascango	(1)
Alexander Hernandez	(724)
Patricia Ruiz	<u>(433)</u>
Total	43.619

- (ii) La cuenta Proveedores de Servicios al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
Liberty Seguros	6224,87
Otros	<u>413</u>
Total	6.638

12. - Beneficios sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Décimo Tercer Sueldo	583	726
Décimo Cuarto Sueldo	2.223	2.691
Vacaciones	7.998	4.922
IESS por pagar	4.193	3.453
Préstamo Quirografario	238	0
Fondos de Reserva	65	334
Total	15.299	12.125

13. - Impuestos por pagar

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Retención IVA	1.724	9.903
Retención en la Fuente	1.279	3.144
Impuesto a la Renta por Pagar	18.054 (i)	35.991
	21.057	49.038

(i) Ver Nota (18).

14. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2015 corresponde al saldo por diferencias temporales provenientes del registro a valor razonable de Activos Fijos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

15. Otros Pasivos Corrientes

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Otras Cuentas por Pagar	403	0
Depósitos sin identificar clientes	87	87
Obligaciones con Empleados	1.292	1.789
15% Participación Trabajadores	15.060	(i) 22.999
Total	16.842	24.875

(i) Ver Nota (17).

16. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

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

	(Expresada en dólares)	
	2014	2015
Provisión de Desahucio	6.447	6.447
Provisión para Jubilación Patronal	6.340	6.340
Total	12.787	(i) 12.787

- (i) Según cálculo actuarial realizado para todos los empleados desde su primer día de trabajo por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., y al 31 de diciembre del 2015 no se ha realizado ninguna provisión.

17. Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)
Utilidad Contable	153.329
15% Participación Trabajadores	22.999
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	<u>130.330</u>

18. Impuesto a la renta del ejercicio

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%.

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

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(expresado en dólares)

Utilidad Contable	153.329
(-) 15% Participación Trabajadores	22.999
(+) Gastos No Deducibles Locales	87.799
(-) Deducción Incremento Neto de Empleados	0
(-) Deducción Personal Discapacitado	0
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	54.532
BASE IMPONIBLE	163.597
 22% IMPUESTO CAUSADO	 35.991

(expresado en dólares)

Impuesto Causado	35.991
Anticipo Impuesto a la Renta	14.048
Impuesto por Pagar	35.991
(-) Anticipo Pagado en Julio y Septiembre	4.833
(=) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	31.158
(-) Retenciones de Imp. A la Renta que le han sido efectuadas (2014)	15.044
(-) Crédito Tributario de años anteriores Retenciones de Imp. Renta	2.003
SALDO A PAGAR	14.112

19. - Capital social

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de **US\$ 600.000** dividido en **6000** acciones ordinarias y nominativas de cien dólares de valor nominal unitario como se muestra a continuación:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
César Aníbal Muñoz Aguinaga	540.000	5.400	90%
Fausto Pacífico Moncayo Montalvo	60.000	600	10%
Total	600.000	6.000	100%

20. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. La Compañía alcanza la suma de US\$ 20.270.

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.

21. Pérdidas Acumuladas

Corresponde a las pérdidas acumuladas desde el año 2011 al presente período 2015. Como se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	431.241
Amortización del año	(29.456)
Saldo al final del año 2015	401.785