

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA**

**PRODELTA CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**

Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre del 2015

## **CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los miembros de la  
Junta de Socios de  
**PRODELTA CÍA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRODELTA CÍA LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes; estado del resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### *1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

#### *2. Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

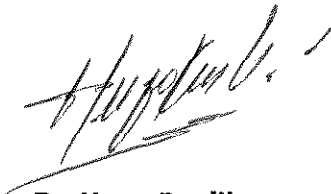
### 3. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **PRODELTA CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

### 4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PRODELTA CÍA LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
31 de marzo de 2016



**Dr. Hugo Bonilla**  
Socio de auditoría


*Audit System*

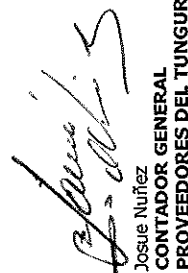
AUDIT SYSTEM AUDITORES  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 904

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS		PASIVOS	
		2015	2014
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)		56.574	29.585
<b>Cientes :</b>		<b>940.038</b>	<b>898.318</b>
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)		1.092.799	1.031.079
Provisión cuentas incobrables		-152.761	-132.761
<b>Otras cuentas por cobrar :</b>		<b>52.242</b>	<b>115.070</b>
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)		-55.839	6.100
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)		108.081	108.970
<b>Inventarios: (Nota 8):</b>		<b>1.227.838</b>	<b>896.076</b>
Inventarios		1.227.838	896.076
Pagos anticipados		3.266	2.374
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.279.958</b>	<b>1.941.423</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>Activo fijo neto (Nota 9)</b>		<b>640.665</b>	<b>707.189</b>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>640.665</b>	<b>707.189</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.920.623</b>	<b>2.648.612</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros y obligaciones financieras (Nota 10)		374.667	552.457
<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		<b>1.550.569</b>	<b>1.113.463</b>
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)		1.273.732	849.656
Otras cuentas por pagar (Nota 12)		276.837	263.807
<b>Obligaciones laborales (Nota 13)</b>		<b>19.281</b>	<b>14.973</b>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.944.517</b>	<b>1.680.893</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)		0	34.863
Jubilación patronal y desahucio (Nota 16)		259.500	215.540
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b>259.500</b>	<b>250.403</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.204.017</b>	<b>1.931.296</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social (Nota 17)		100.000	100.000
Reservas (Nota 18)		166.632	164.537
Resultados adopción NIIFs (Nota 19)		310.871	310.871
Resultados acumulados (Nota 19)		153.090	134.236
Otro resultado integral		-23.893	-13.277
Resultado del ejercicio		9.906	20.949
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>716.606</b>	<b>717.316</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.920.623</b>	<b>2.648.612</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

  
**Sr. Párron Suárez**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**

  
**Josue Nuñez**  
**CONTADOR GENERAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2015	2014
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas netas	9,561,857	9,700,310
Menos: Costo de ventas	<u>-9,021,814</u>	<u>-8,769,745</u>
<b>Utilidad en operación</b>	<b>540,043</b>	<b>930,565</b>
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración y ventas	-1,352,617	-1,396,834
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	-29,755	-27,850
Otros ingresos	852,235	515,068
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><b>9,906</b></u>	<u><b>20,949</b></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



**Sr. Fabián Suarez**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**



**Josue Nuñez**  
**CONTADOR GENERAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**

**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Resultados adopción NIIFs	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	100.000	160.638	310.871	172.079	0	38.986	782.574
Transferencia a resultados acumulados				38.986		-38.986	0
Apropiación reserva legal				-3.899			0
Pago dividendos		3.899		-9.443			-9.443
Depuración de cuentas				-63.487			-63.487
Otros resultados integrales					-13.277		-13.277
Resultado del período						20.949	20.949
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	100.000	164.537	310.871	134.236	-13.277	20.949	717.316
Transferencia a resultados acumulados				20.949		-20.949	0
Apropiación reserva legal				-2.095			0
Otro resultado integral cálculo actuarial		2.095			-10.616		-10.616
Resultado del ejercicio						9.906	9.906
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	100.000	166.632	310.871	153.090	-23.893	9.906	716.607

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



Sr. Fabián Suárez  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.



Josue Núñez  
 CONTADOR GENERAL  
 PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.

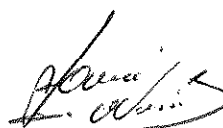
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	9.500.136	9.633.108
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-9.295.358	-9.604.158
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>204.778</b>	<b>28.950</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Movimiento neto de activos fijos	0	-271
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>-271</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</b>		
Movimiento neto de préstamos bancarios	-86.056	-67.796
Movimiento por sobregiros bancarios	-91.733	-9.444
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>-177.789</b>	<b>-77.240</b>
<b>Aumento/disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>26.989</b>	<b>-48.561</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>29.585</b>	<b>78.146</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>56.574</b>	<b>29.585</b>
	<hr/>	<hr/>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



**Sr. Fabián Suarez**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**



**Josue Nuñez**  
**CONTADOR GENERAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTC**




**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Resultado del ejercicio	9,906	20,949
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	66,524	75,856
Provisión para cuentas incobrables	20,000	81,046
Jubilación patronal y desahucio	33,344	31,816
Otros ingresos	-65,639	
Participación trabajadores, impuesto a la renta	84,406	87,503
Regularización activos fijos		24,749
Depuración cuentas		-33,594
<b>Total</b>	<b>138,634</b>	<b>267,376</b>
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución en cuentas por cobrar clientes	-61,721	-67,202
Disminución/aumento crédito tributario e impuestos anticipados	889	-255
Aumento en otras cuentas por cobrar	61,940	61,145
Disminución en inventarios	-331,762	-139,982
Disminución/aumento en gastos anticipados	-892	231
Aumento/disminución en proveedores	405,310	-219,240
Disminución/ Aumento en otras cuentas por pagar	-17,526	107,216
Disminución en gastos acumulados por pagar		-1,188
<b>Total</b>	<b>56,237</b>	<b>-259,274</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>204,778</u></b>	<b><u>29,050</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



**Sr. Fabián Suarez**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**



**Josue Nuñez**  
**CONTADOR GENERAL**  
**PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA PRODELTA CÍA. LTDA.**

**COMPAÑÍA PRODELTA CÍA LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

El 04 de agosto del 1993, se constituye la Compañía **"PROVEEDORES DEL TUNGURAHUA, PRODELTA CÍA LTDA.,"** según resolución de la Intendencia de Compañías No 93.5.1.1.099, y se inscribe en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del mismo año bajo el número 299.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

El 01 de diciembre del año 2006 por resolución de la Junta General de Socios se resuelve autorizar al Señor Miguel Alfredo Suárez Jaramillo para que transfiera el cien por ciento de sus participaciones que posee en la Compañía a favor de los señores Mauricio Fabián Suárez Jaramillo y Celia Patricia Salazar Reyes con el 29,66% a cada uno.

La Compañía se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones contenidas en los estatutos, su domicilio principal es en la ciudad de Ambato, República del Ecuador pero podrá establecer agencias o sucursales en uno o varios lugares del país o fuera del él.

**1.1 Objeto social**

La Compañía tiene como objeto la distribución y comercialización al por mayor de artículos de consumo masivo y farmacéuticos, para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar operaciones de representación, agenciamiento, distribución, comercialización de productos relacionados con el mismo y en general, realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles con sujeción a Leyes pertinentes, importar o exportar bienes de cualquier tipo, pudiendo incluso asociarse con terceros o formar sociedades con empresas o personas nacionales o extranjeras, suscribir o adquirir acciones o participaciones en el capital social de Compañías existentes, con observancia de las prescripciones legales pertinentes.

**Estructura Organizacional**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también al Presidente y Gerente.

## **Entorno Económico**

### **Balanza comercial**

La Balanza Comercial en 2015 registró un déficit de USD - 2,092.4 millones. Este comportamiento se explicó principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras.

La Balanza Comercial Petrolera, de enero a diciembre de 2015 tuvo un saldo favorable de USD 2,752.7 millones; superávit menor al obtenido en el mismo período de 2014 (USD 6,885.1 millones). El menor superávit se debe principalmente a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera, disminuyó su déficit (36.2%) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2014, al pasar de USD - 7,597.6 millones a USD - 4,845.1 millones.

### **Exportaciones**

En 2015 las exportaciones alcanzaron USD 18,365.9 millones. En términos relativos fueron menores en -28.6% (USD 7,366.4 millones) con relación a las ventas externas registradas en 2014 (USD 25,732.3 millones). Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 0.8 %, al pasar de 22,092 miles de toneladas métricas a 22,263 miles de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de -49.7 % (USD 6,604.9 millones), pasando de USD 13,302.5 millones a USD 6,697.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados disminuyó en -50.1 %.

### **Exportaciones petroleras y no petroleras**

Las exportaciones no petroleras registradas en el período de análisis, fueron de USD 11,668.4 millones, monto inferior en 6.1 % (USD 761.4 millones) respecto a enero-diciembre de 2014, que fue de USD 12,429.8 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 2.3 %, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,277.8 millones, valor inferior al exportado entre enero y diciembre de 2014 en 1 % (USD 64 millones); y, las No Tradicionales alcanzaron USD 5,390.6 millones, -11.5 % (USD -697.5 millones) menos que las ventas efectuadas en el mismo período.

Las participaciones porcentuales de los productos Tradicionales y No Tradicionales en las exportaciones No Petroleras, registradas entre enero y diciembre de 2015, fueron de 53.8 % y 46.2 %, respectivamente.

### **Importaciones**

De enero a diciembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 20,458.3 millones, nivel inferior en USD 5,986.5 millones a las compras externas realizadas durante enero-diciembre de 2014 (USD 26.444.8 millones), lo cual representó una disminución de 22.6 %.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), al comparar los períodos enero-diciembre 2014 y 2015, el grupo de productos cuyo valor FOB creció fue: Productos Diversos (3.4 %); mientras que, los grupos que disminuyeron fueron los Combustibles y Lubricantes (38.5 %); Bienes de Capital (19.6 %); Bienes de Consumo (19.1 %); y, Materias Primas (14.8 %).

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

### **Tasa de desempleo**

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En el área urbana el desempleo alcanzó el 5,65%, mientras en diciembre del 2014 esa tasa llegó a 4,54%. En el área rural, el desempleo pasó de 2,25% en diciembre del 2014 al 2,88% del mismo mes del 2015. Las variaciones tanto del área urbana como rural son estadísticamente significativas.

En el doceavo mes del 2015, la pobreza se ubicó en 23,3% y la pobreza extrema en 8,45%. Estas cifras no representan variaciones estadísticamente significativas con respecto a diciembre del 2014.

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística y Censos

### **Inflación**

Ecuador registró una inflación anual de 3,38% en el 2015 frente al 3,67% del 2014, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2015, el país registró una inflación mensual de 0,09% en comparación al 0,11% del doceavo mes del año previo.

En el 2015, el mes con mayor inflación fue abril con 0,84% seguido de febrero con 0,61%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron octubre con el -0,09% y julio con -0,08%.

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística y Censos

### **Domicilio principal**

La dirección de la compañía y domicilio principal, se encuentra ubicado en la provincia Tungurahua, ciudad Ambato, vía a pállaro km 1 av. Pichincha s/n.

## **1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS**

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010.

A partir del año 2011 la compañía registra sus operaciones con la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

## **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

### **1.3 Políticas contables significantes**

#### **Bases de preparación:**

### **1.4 Declaración de cumplimiento**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIFS.

### **1.5 Bases de medición**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

### **1.6 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

### **1.7 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

### **1.8 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas Incobrables y análisis de deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **1.10 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### **1.11 Activos fijos.-**

#### **a) Medición inicial.-**

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

#### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

#### **c) Depreciación.-**

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. Se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

#### **d) Disposición de activos fijos.-**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **1.12 Deterioro del valor de los activos.-**

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

### **1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en *obligaciones presentes de la entidad*, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **1.14 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la *Compañía proporciona* a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

### **1.15 Impuesto a las ganancias**

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

#### **Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la *Compañía espera recuperar* o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

#### **a) Activos por impuestos corrientes:**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la *Compañía* y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.



- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2015 fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal. La compañía ha aplicado el impuesto mínimo en su pago de impuesto a la renta.

## **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes

Los impuestos corrientes fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

#### **1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

#### **1.17 Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

#### **1.18 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **1.19 Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

#### **1.20 Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio.

### **1.21 Pasivos financieros.-**

*Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:*

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales y
3. Otras cuentas por pagar.

## **2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

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:

### **a) Vida útil de activos fijos:**

La Compañía revisa anualmente la vida útil al final de cada período que se informa.

### **b) Deterioro:**

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

### **c) Beneficios sociales a largo plazo:**

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### **d) Impuestos diferidos:**

La Compañía ha revisado la existencia de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

### **3. Nuevas NIIF que deben ser consideradas por la Compañía**

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que entran en ejercicio en el año 2015 que deben ser consideradas por la compañía. Estas son las siguientes:

- NIIF 10 Estados financieros consolidados
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIIF12 Desgloses de participaciones en otras entidades
- NIC28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

La Administración de la Compañía estima que los estados financieros del período que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Caja Gasto oficina	501	501
Caja Auxiliar	6.949	
Caja Chica	3.807	583
<b>Total cajas</b>	<b>11.257</b>	<b>1.084</b>
Bco. Pichincha 3278024104	1.240	3.307
Bco. Pichincha 3146680204	13.592	
Bco. Guayaquil 07170297	17.378	8.269
Bco. Austro 0018023806		8.286
Bco. Pichincha Ahorros 19903861		7.116
Bco. Pichincha Ahorros 3771980600	9.890	
Bco. Produbanco Ahorros 12080145693	3.217	1.523
<b>Total bancos</b>	<b>45.317</b>	<b>28.501</b>
<b>Total general</b>	<b>56.574</b>	<b>29.585</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Cientes (x)	1.092.799	1.031.079
<b>Total general</b>	<b>1.092.799</b>	<b>1.031.079</b>

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables y deterioro de la cartera se detallan a continuación:

#### PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>51.716</b>
Provisiones	
Aplicaciones	-440
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>51.276</b>
Provisiones	
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>51.276</b>

#### PROVISIÓN DETERIORO DE CARTERA

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	-
Provisiones	81.485
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>81.485</b>
Provisiones	20.000
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>101.485</b>
<b>Total general</b>	<b>152.761</b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipo empleados	1.673	1.904
Anticipo Proveedores	2.786	2.284
Reclamo seguros	805	
Cuentas por liquidar	-61.022	
Anticipos varios	-81	1.912
<b>Total general</b>	<b>-55.839</b>	<b>6.100</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipo impuesto a la renta	22.804	19.852
Retención en la fuente de clientes	83.188	89.118
Anticipo Iva pagado	356	
Retención Iva 30%	1.733	
<b>Total general</b>	<b><u>108.081</u></b>	<b><u>108.970</u></b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Unilever Andina Ecuador S.A.	175.583	281.551
Nestle del Ecuador S.A.	855.312	316.012
Multimarcas	222.800	324.984
Baja de inventarios	-25.857	-25.857
Varios		-614
<b>Total general</b>	<b><u>1.227.838</u></b>	<b><u>896.076</u></b>

Durante el año 2015, los consumos de inventarios que fueron reconocidos como costos de venta ascendieron a USD 9'021.814

## 9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 2014-12-31	Adiciones	Saldo 2015-12-31
<b>Terreno</b>	203.600		203.600
<b>Edificios</b>	224.526		224.526
<b>Construcciones</b>	13.265		13.265
<b>Construcciones</b>	41.403		41.403
<b>Equipo de oficina</b>	10.900		10.900
<b>Equipo de computación</b>	60.019		60.019
<b>Vehículos</b>	365.420		365.420
<b>Muebles y enseres</b>	43.197		43.197
<b>Equipo de comunicación</b>	6.724		6.724
<b>Equipo de seguridad</b>	13.684		13.684
<b>subtotal costo</b>	<b>982.738</b>	<b>0</b>	<b>982.738</b>
<b>Depreciaciones</b>			
<b>Edificios</b>	15.617	3.904	19.522
<b>Construcciones</b>	859	215	1.074
<b>Construcciones</b>	2.001	500	2.501
<b>Equipo de oficina</b>	6.742	1.077	7.820
<b>Equipo de computación</b>	49.237	3.259	52.496
<b>Vehículos</b>	156.549	54.528	211.077
<b>Muebles y enseres</b>	31.638	2.138	33.777
<b>Equipo de comunicación</b>	5.829	238	6.067
<b>Equipo de seguridad</b>	7.077	665	7.742
<b>subtotal depreciaciones</b>	<b>275.549</b>	<b>66.524</b>	<b>342.073</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>707.189</b>	<b>-66.524</b>	<b>640.665</b>



## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Nº de Operación</u>	<u>Fecha de concesión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Saldo</u> 31-12-2015 Corto plazo	<u>Saldo</u> 31-12-2014 Corto plazo
PICHINCHA	Operación 2066719-00	04-jul-14	29-jun-15	11,20%		41.779
PICHINCHA	Operación 208395-00	04-ago-14	30-jul-15	11,20%		67.897
PICHINCHA	Operación 2191526-00	18-dic-14	13-dic-15	11,20%		130.000
PICHINCHA	Operación 2303247-00	26-jun-15	20-jun-16	11,20%	56.614	
PICHINCHA	Operación 2359873-00	14-oct-15	08-oct-16	8,95%	83.946	
PRODUBANCO	Operación 279825	03-mar-15	03-oct-15	11,23%	13.060	
<b>Total general</b>					<b>153.620</b>	<b>239.676</b>
Sobregiros bancarios					221.047	312.781
<b>Total General</b>					<b>374.667</b>	<b>552.457</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Proveedores	1.273.732	849.656
<b>Total general</b>	<b><u>1.273.732</u></b>	<b><u>849.656</u></b>

Detalle de proveedores:

Proveedores	Valor
Nestle Ecuador S.A.	815.834
Productos familia sancela del Ecuador S.A.	198.945
Unilever andina Ecuador S.A.	168.569
Sipla S.A.	52.371
Calbaq S.A.	25.353
Otros	12.660
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.273.732</u></b>

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Impuestos	135.331	128.084
Obligaciones laborales	26.233	30.047
IESS por pagar	50.626	49.000
Dividendos por pagar	604	741
15% por pagar participación trabajadores	15.580	16.268
Otras cuentas por pagar	48.463	39.667
<b>Total general</b>	<b><u>276.837</u></b>	<b><u>263.807</u></b>

### 13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total General
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>3.865</b>	<b>12.296</b>	<b>16.161</b>
Aplicaciones	-44.110	-40.524	-84.633
Provisiones	43.996	39.449	83.445
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>3.752</b>	<b>11.221</b>	<b>14.973</b>
Aplicaciones	-36.785	-26.343	-63.128
Provisiones	42.888	24.548	67.436
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>9.855</b>	<b>9.426</b>	<b>19.281</b>

### 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

#### a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

Descripción	<u>Al 31 diciembre 2015</u>
12% Iva	30.201
Retenciones en la fuente	9.980
Retención del Iva	20.038
Impuesto renta personal	6.286
Impuesto a la renta	68.826
<b>Total general</b>	<b><u>135.331</u></b>

#### b) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>92.626</b>	<b>108.452</b>
<b>Menos:</b>	Participación utilidades trabajadores 15%	-13.894	-16.268
<b>Más:</b>	Gastos no deducibles	34.622	141.046
	<b>Base imponible impuesto a la renta</b>	<b>113.354</b>	<b>233.231</b>
	<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>24.938</b>	<b>51.311</b>
	% impuesto	22%	22%
	<b>Impuesto a la Renta del período (Anticipo mayor al impuesto causado)</b>	<b>68.825</b>	<b>71.235</b>
<b>Menos:</b>	Retenciones en la Fuente del año	-45.453	-46.258
	Anticipo impuesto a la renta	-22.568	-19.852
	Crédito Tributario	-37.735	-42.861
	<b>Saldo a favor</b>	<b>-36.931</b>	<b>-37.735</b>

## 15. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>Al 31 diciembre</u>	
Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Automotores de la Sierra S.A.		34.863
<b>Total general</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>34.863</u></b>

## 16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>Al 31 diciembre</u>	
Descripción	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal por pagar	198.049	168.011
Desahucio por pagar	61.451	47.529
<b>Total general</b>	<b><u>259.500</u></b>	<b><u>215.540</u></b>

## 17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 100.000 al 31 de diciembre del 2015 y 2014. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 100.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

## 18. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Reserva legal	24.734	22.639
Reserva facultativa	94.267	94.267
Reserva de capital	19.259	19.259
Superávit por valuación	28.372	28.372
<b>Total general</b>	<b>166.632</b>	<b>164.537</b>

## 19. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Resultados adopción Niff's	310.871	310.871
Resultados acumulados	153.090	134.236
<b>Total general</b>	<b>463.961</b>	<b>445.107</b>

## 20. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Ventas netas	9.561.857	9.700.310
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>9.561.857</b>	<b>9.700.310</b>
Rebates	607.877	514.215
Ingresos varios	233.527	-10.085
Ingresos no operacionales	10.831	10.938
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>852.235</b>	<b>515.068</b>
<b>Total general</b>	<b>10.414.092</b>	<b>10.215.378</b>

## 21. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Costo de Ventas	9.021.814	8.769.745
Gastos Administrativos y ventas	1.352.617	1.396.834
Gastos Financieros	29.755	27.850
<b>Total general</b>	<b><u>10.404.186</u></b>	<b><u>10.194.429</u></b>

## 22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

## 23. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 31 de marzo de 2016 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.