

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

# INDUSTRIAS OZZ S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

*Al 31 de diciembre del 2015 con cifras  
comparativas al 31 de diciembre del 2014*

### CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### Definiciones:

US\$: Expresado en dólares de los Estados Unidos de América  
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
INDUSTRIAS OZZ S.A.

### Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIAS OZZ S.A. que comprenden el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados integrales por función, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo método directo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, se presentan únicamente para propósitos comparativos.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en la realización de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. 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 INDUSTRIAS OZZ S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de INDUSTRIAS OZZ S.A.. 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.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de INDUSTRIAS OZZ S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

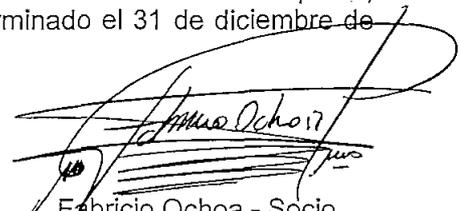
### Otras cuestiones

Este informe se emite únicamente para información de los accionistas de INDUSTRIAS OZZ S.A., y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito, 4 de marzo de 2016

  
Fabricio Ochoa - Socio  
Registro. 30527  
RUC 1709739609001

*AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES Cía. LTDA.*  
AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.  
RNAE No. 750

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	7.716	324.612
Cuentas y documentos por cobrar	7	757.492	681.961
Otras cuentas por cobrar	8	94.998	26.076
Inventarios	9	734.167	556.178
Activos por impuestos corrientes	15	115.408	91.254
Otros activos		4.490	1.547
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.714.271</b>	<b>1.681.628</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	270.747	126.423
Activos por impuestos diferidos		-	449
Intangibles		2.867	4.300
<b>Total activo no corriente</b>		<b>273.614</b>	<b>131.172</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.987.885</b>	<b>1.812.800</b>
 <b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	11	606.577	392.320
Otras cuentas y documentos por pagar	12	94.084	13.557
Obligaciones por beneficios sociales	13	43.570	91.082
Cuentas por pagar administración tributaria	15	33.107	83.284
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>777.338</b>	<b>580.243</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	14	127.010	76.975
Otros pasivos no corrientes		839	9.103
Ingresos por impuestos diferidos		-	449
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>127.849</b>	<b>86.527</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>905.187</b>	<b>666.770</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	16	<b>1.082.698</b>	<b>1.146.030</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.987.885</b>	<b>1.812.800</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Marcelo Filbig Garchi  
 Gerente General

  
 Lcda. Laura Zavala  
 Contadora General

# INDUSTRIAS OZZ S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

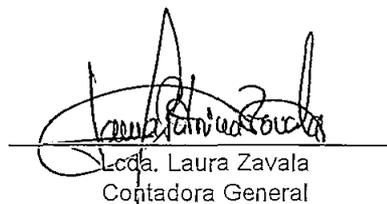
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2015	2014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	4.320.869	3.927.880
COSTO DE VENTA		3.623.896	3.217.361
GASTOS			
Gastos de ventas		92.542	32.003
Gastos de administración		502.395	259.041
Total gastos	18	594.937	291.044
OTRAS RENTAS Y GASTOS			
Otras rentas		20.359	55.444
Gastos financieros		(10.031)	(2.747)
Total otras rentas y gastos		10.328	52.697
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		112.364	472.172
Participación trabajadores	15	16.855	70.826
Impuesto a las ganancias	15	31.843	89.939
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		63.666	311.407

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Marcelo Filbig Carchi  
Gerente General

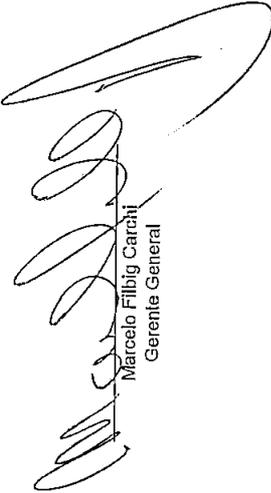
  
Lcda. Laura Zavala  
Contadora General

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Otros resultados integrales	Utilidad Neta	Total
					Aplicación NIF's	Resultados Acumulados		
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	100.000	30.505	88.352	72.056	4.352	513.571	-	830.266
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	21.430	-	-
Ajuelo	-	-	-	-	-	4.356	-	4.356
Utilidad antes de participación e impuestos	-	-	-	-	-	-	472.172	472.172
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(70.826)	(70.826)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(89.939)	(89.939)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	100.000	30.505	88.352	72.056	4.352	539.357	-	1.146.029
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	311.407	-	-
Distribución de utilidades 2014	-	-	-	-	-	(93.422)	-	(93.422)
Reversión impuestos diferidos NIF'S	-	-	-	-	-	2.175	-	2.175
Utilidad antes de participación e impuestos	-	-	-	-	-	-	112.364	112.364
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(16.855)	(16.855)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(31.843)	(31.843)
Pérdida/ganancia cálculo actuarial	-	-	-	-	-	-	(35.751)	(35.751)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	100.000	30.505	88.352	72.056	4.352	759.517	(95.751)	1.082.697

16

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Marcelo Filbig Carchi  
 Gerente General

  
 Lucía Laura Zavala  
 Contadora General

# INDUSTRIAS OZZ S.A.

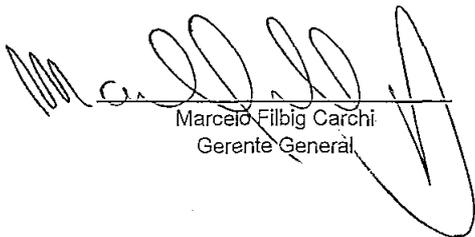
## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2015	2014
Efectivo provisto por clientes	(3.732.456)	742.441
Efectivo utilizado en proveedores	4.091.709	(336.423)
Efectivo utilizado en empleados	(383.841)	(45.314)
Otros	(95.366)	(35.455)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(119.954)</u>	<u>325.249</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(170.327)	(34.347)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(170.327)</u>	<u>(34.347)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por accionistas	(26.615)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(26.615)</u>	<u>-</u>
<b>NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(316.896)	290.902
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	324.612	33.710
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u>7.716</u>	<u>324.612</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Marcelo Filbig Carchi  
Gerente General

  
Lcda. Laura Zavala  
Contadora General

# INDUSTRIAS OZZ S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

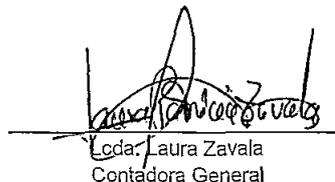
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Utilidad neta	63,666	311,407
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	7,304	6,466
Provisión por valor neto realizable	-	597
Provisión por beneficios a largo plazo	35,475	7,382
Provisión impuesto a la Renta	31,843	89,939
Provisión participación trabajadores	16,855	70,826
Amortizaciones	5,412	-
Baja de inventarios	4,635	-
Provisión cuentas por cobrar	8,676	-
Otras partidas que no implican movimiento de efectivo	(35,751)	128,444
<b>Utilidad Conciliada</b>	<b>138,115</b>	<b>615,061</b>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
<b>(Aumento)</b> de documentos y cuentas por cobrar relacionados	(627,005)	-
<b>Disminución</b> de documentos y cuentas por cobrar no relacionados	542,799	25,894
<b>Disminución (Aumento)</b> de otras cuentas por cobrar relacionadas	1,662	(10,236)
<b>Disminución</b> de otras cuentas por cobrar	9,736	5,997
<b>(Aumento)</b> de inventarios	(147,191)	(247,019)
<b>(Aumento)</b> de seguros pagados por anticipado	(6,921)	(425)
<b>(Aumento)</b> de anticipos a proveedores	(80,320)	-
<b>(Aumento)</b> de crédito tributario IVA	(104,814)	-
<b>Disminución (Aumento)</b> de crédito tributario Renta	48,818	(48,594)
Aumento de cuentas por pagar proveedores locales	169,992	20,899
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores del exterior	44,266	(6,248)
(Disminución) Aumento de obligaciones con la administración tributaria	(50,177)	13,140
Aumento de obligaciones con el IESS	5,032	3,528
Aumento de beneficios de ley a empleados	1,713	2,066
(Disminución) de participación trabajadores por pagar del ejercicio	(71,112)	-
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar diversas/relacionadas	8,309	(4,068)
(Disminución) de otros pasivos corrientes	(2,854)	(44,747)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(119,954)</b>	<b>325,248</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Marcelo Filbig Carchi  
Gerente General

  
Lcda. Laura Zavala  
Contadora General

# INDUSTRIAS OZZ S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

EXPRESADAS EN DÓLARES DE EE.UU.

### 1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.

INDUSTRIAS OZZ S.A., con RUC 1791215125001 y domicilio en la ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha es constituida de acuerdo a las leyes ecuatorianas el 11 de febrero de 1992 y registrada la escritura de constitución ante el Dr. Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigesimo Noveno del Cantón Quito. Fue inscrita en el Registro Mercantil con el n° 16504 del 2 de abril de 1992.

El objeto social de la compañía abarca entre otros, a la importación, exportación, comercialización e industrialización de todo tipo de productos químicos, forestales ganaderos, de limpieza, esenciales, jabones, colorantes.

El capital social de la compañía es de cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00) y está dividido en cien mil acciones de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía cuenta con 56 empleados.

El control de la Compañía es ejercido por la Junta General de Accionistas.

### 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### 2.1. Bases de preparación.

INDUSTRIAS OZZ S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF PYMES).

#### 2.2. Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES.

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la "Sección 3: Presentación de Estados Financieros" de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

### 2.3. Negocio en marcha.

La NIIF para PYMES parte de la hipótesis de negocio en marcha y por lo tanto la Gerencia evalúa la continuidad de las operaciones del ente contable, a menos que se indique todo lo contrario. **INDUSTRIAS OZZ S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### 2.4. Bases de medición.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

### 2.5. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

### 2.6. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **INDUSTRIAS OZZ S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

**2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**2.8. Cuentas y documentos por cobrar.**

Las cuentas y documentos por cobrar representan los saldos pendientes por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados y que dentro de la industria los plazos extendidos constituyen una condición normal del negocio.

**2.9. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**2.10. Inventarios**

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

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

**2.11. Propiedad, planta y equipos**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una

vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables).

- **Medición en el reconocimiento inicial**

La propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- **Medición posterior**

Los elementos de propiedad, planta y equipo posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad, planta y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad, planta y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

- **Depreciación de propiedad, planta y equipo**

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

Los terrenos tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los elementos de propiedad planta y equipo, serán los siguientes:

<u>Detalle de propiedad, planta y equipo</u>	<u>% de depreciación</u>
Vehículos	15,00%
Maquinaria y equipos	9,00%
Muebles y enseres	9,00%
Equipo de oficina	9,00%
Equipo de computación	31,67%
Equipo de laboratorio	9,50%
Equipo menor y varios	9,00%

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

#### 2.12. Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

#### 2.13. Impuestos corrientes y diferidos

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

#### 2.14. Otras cuentas y documentos por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

#### 2.15. Obligaciones por beneficios sociales.

##### *Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones laborales por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

##### *Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

##### *Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos*

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de

servicios de 25 años en un misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

#### 2.16. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

#### 2.17. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.

Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y

Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

#### 2.18. Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en 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. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o

permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

#### 2.19. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

#### 2.20. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2015 y 2014 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

### 3. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA LAS PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo 2015.

A continuación exponemos las principales modificaciones a la Norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 7), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar.	633.852	-
Obligaciones con instituciones financieras.	-	-
	633.852	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar.	405.876	-
Obligaciones con instituciones financieras.	-	-
	405.876	-

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total pasivos	905.187	666.770
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(7.716)	(324.612)
Total deuda neta	897.471	342.158
Total patrimonio neto	1.082.698	1.145.030
Índice deuda – patrimonio ajustado	1	0

**Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +/-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Recaudaciones	-	14.661
Caja chica producción	500	350
Caja chica administración	-	60
Produbanco	2.074	166.767
Pichincha	1.554	1.487
Bolivariano	3.588	141.287
Total	<u>7.716</u>	<u>324.612</u>

---

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar a las fechas presentadas están compuestas por:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Unilimpio S.A.	627.005	573.246
Tecnilavado	40.249	28.302
Clientes por venta	104.163	89.348
(-) Provisión cuentas incobrables	(6.137)	(8.935)
(-) Provisión deterioro cartera	(7.789)	-
Total	<u>757.492</u>	<u>681.961</u>

El movimiento de la provisión por incobrabilidad, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Provisión cuentas incobrables		
Saldo a inicio del año	(8.935)	(66.165)
Baja	3.685	57.230
Gasto del año	(887)	-
Saldo al final del año	<u>(6.137)</u>	<u>(8.935)</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar a las fechas presentadas se conforman por:

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Unilimpio S.A.	8.575	10.236
Anticipos proveedores	80.320	6.698
Anticipos empleados	44	480
Anticipos de viajes	1.044	-
Descuentos empleados	715	177
Otros	4.300	8.485
<b>Total</b>	<b>94.998</b>	<b>26.076</b>

9. INVENTARIOS

La composición de los inventarios, se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Materia prima	155.273	107.241
Envases y materiales	166.823	249.797
Materiales y etiqueta	82.057	56.462
Envases etiquetado	-	24.236
Base de productos	436	966
Materia prima	137.523	-
Químicos	135.440	80.754
Veterinaria	666	15
Cosméticos	6.227	914
Automotriz	3.487	609
Absorbentes	13.688	4.828
Complementarios	24.168	32.531
Importaciones	8.380	-
(-) Provisión de inventario	-	(2.175)
<b>Total</b>	<b>734.167</b>	<b>556.178</b>

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto

El detalle de propiedades y equipos es el siguiente:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Costo o valuación	387.677	217.350
(-) Depreciación acumulada	(116.930)	(90.927)
<b>Total</b>	<b>270.747</b>	<b>126.423</b>

A continuación se muestra en detalle la composición de propiedad, planta y equipo por grupo:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clasificación:		
Maquinaria y equipo	280.893	125.654
Vehículos	22.134	22.134
Equipos de oficina	2.143	2.143
Muebles y enseres	15.569	15.569
Equipos de computo	16.761	13.722
Equipo de laboratorio	15.986	11.727
Otros activos	34.191	26.401
<b>Total</b>	<b>387.677</b>	<b>217.350</b>

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

Concepto	Saldo al Inicio 31/12/2014	Adiciones	Ventas/Bajas	Ajustes Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2015
<b>COSTO</b>					
Maquinaria y Equipo	125.653	155.239	-	-	280.893
Vehículos	22.134	-	-	-	22.134
Equipos de Oficina	2.143	-	-	-	2.143
Muebles y Enseres	15.569	-	-	-	15.569
Equipos de Computación	13.722	3.039	-	-	16.761
Equipo de Laboratorio	11.727	4.259	-	-	15.986
Otros activos	26.401	7.790	-	-	34.191
<b>Total Costo</b>	<b>217.350</b>	<b>170.327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387.677</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>					
(-)Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(48.752)	(17.427)	-	-	(66.179)
(-)Deprec. Acum. Vehículos	(3.557)	(2.490)	-	-	(6.047)
(-)Deprec. Acum. Equipo de Oficina	(1.350)	(183)	-	-	(1.534)
(-)Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(4.830)	(1.266)	-	-	(6.095)
(-)Deprec. Acum. Equipos de Computación	(14.371)	(1.416)	-	-	(15.787)
(-)Deprec. Acum. Equipos de Laboratorio	(3.789)	(1.272)	-	-	(5.061)
(-)Deprec. Acum. de Otros Activos	(14.279)	(1.949)	-	-	(16.228)
<b>Total depreciaciones</b>	<b>(90.927)</b>	<b>(26.003)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(116.930)</b>
<b>Neto</b>	<b>126.423</b>	<b>144.324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270.747</b>

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar están compuestas por:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Proveedores relacionados	134.873	40.467
Proveedores nacionales	425.069	349.483
Proveedores del exterior	46.636	2.370
Total	<u>606.577</u>	<u>392.320</u>

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas y documentos por pagar presentadas por la compañía a las siguientes fechas es el siguiente:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Comité de responsabilidad	4.444	1.141
Empleados fondo	2.682	1.732
Unilimpio S.A.	18.993	10.684
Otros acreedores	761	-
Tarjeta corporativa	397	-
Dividendos por pagar	66.807	-
Total	<u>94.084</u>	<u>13.557</u>

(Espacio en blanco)

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS SOCIALES.

Los saldos que componen las obligaciones por beneficios a empleados se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Décimo tercer sueldo	3.997	2.473
Décimo cuarto sueldo	8.275	6.114
Vacaciones	1.140	3.112
Aportes Individuales	4.067	2.804
Aportes patronales	5.079	3.605
Préstamos quirografarios	1.213	873
Préstamos hipotecarios	2.065	500
Fondos de reserva	879	353
Sueldos por pagar	-	136
Participación trabajadores	16.855	71.112
<b>Total</b>	<b>43.570</b>	<b>91.082</b>

14. OBLIGACIONES NO CORRIENTES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Provisión desahucio	29.076	18.624
Provisión jubilación	97.934	58.351
<b>Total</b>	<b>127.010</b>	<b>76.975</b>

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Saldo inicial	18.624	14.993
Costo laboral por servicios actuales	2.914	1.460
Costo financiero	1.191	1.026
Pérdida (ganancia) actuarial	5.622	1.145
Beneficios pagados	(2.950)	-
Costo de servicios pasados	3.675	-
Saldo final	<u>29.076</u>	<u>18.624</u>

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Saldo inicial	58.351	43.527
Costo laboral por servicios actuales	11.559	8.160
Costo financiero	3.816	3.046
Pérdida (ganancia) actuarial	30.130	4.265
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(5.922)	(647)
Saldo final	<u>97.934</u>	<u>58.351</u>

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.31 %	6.31%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	4%	4%
Tabla de rotación (promedio)	0%	0%
Vida laboral promedio remanente	-	-
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario 12% compras	13.952	-
Crédito tributario IVA retenido	90.862	91.254
Crédito tributario renta	10.594	-
Total	115.408	3.296
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
IVA por liquidar	27.114	30.392
Retenciones en la fuente IVA	1.065	677
Retenciones en la fuente Renta	4.928	2.625
Impuesto a la renta por pagar	-	49.589
Total	33.107	83.284

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad (Pérdida) contable	112.364	472.173
(-) Participación a trabajadores (1)	16.855	(70.826)
Utilidad antes de impuesto a la renta (2)	95.509	401.347
(+) Gastos no deducibles	45.555	7.466
Utilidad gravable	141.064	408.813
Impuesto a las ganancias causado 22%	31.034	89.939
Tarifa efectiva de impuesto a la renta del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	31.034	89.939
Anticipo del impuesto a la renta	31.842	20.247
Impuesto a la renta del período	31.842	89.939
Crédito tributario a favor de la empresa	(42.437)	(40.349)
Saldo (a favor) / por cobrar	(10.594)	49.589

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Los movimientos de participación trabajadores, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	70.826	7.455
Provisión del período	16.855	70.826
Pagos	(70.826)	(7.455)
Saldo final	16.855	70.826

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	89.939	12.551
Provisión del período	31.842	89.939
Pagos	(89.939)	(12.551)
Saldo final	31.842	89.939

**Impuesto a las ganancias por pagar**

**Provisión para los años 2015 y 2014.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% y 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2015 y 2014

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015).

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinviertan sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del Impuesto a la Renta, la cual resulta de dividir el Impuesto a la Renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

**El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.**

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde el año 2012 por lo que se considera período susceptible de revisión por parte de la Administración Tributaria.

**16. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.**

**16.1. CAPITAL SOCIAL.**

El capital social es de US\$ 100.000 dividido en 100.000 acciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

**16.2. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. 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 aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2015 la reserva legal cumple con el porcentaje máximo exigido.

**16.3. RESULTADOS ACUMULADOS**

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

**16.4. RESULTADOS POR APLICACIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ.**

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para PYMES por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se presenta un detalle de la composición del patrimonio:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Capital suscrito	100.000	100.000
Aporte futura capitalizaciones	30.505	30.505
Reserva legal	88.352	88.352
Reserva de capital	72.056	72.056
Efectos aplicación NIIF'S	4.352	4.352
Resultados acumulados	759.518	539.357
Utilidad del ejercicio	63.666	311.408
Otros resultados integrales	(35.751)	-
Total	<u>1.082.698</u>	<u>1.146.030</u>

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Ventas de bienes	4.314.235	3.926.430
Descuento en ventas	(4.767)	(7.142)
Financiamiento en ventas	11.401	8.592
Total	<u>4.320.869</u>	<u>3.927.880</u>

18. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de ventas y administración generados por la operación del negocio durante los períodos señalados son los siguientes:

INDUSTRIAS OZZ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Gastos de ventas	92.542	32.003
Gastos de administración	502.395	259.041
Total	<u>594.937</u>	<u>291.044</u>

Respecto a los gastos de administración, a continuación se presenta un desglose de los componentes de la mencionada cuenta:

Descripción	Diciembre 31,	
	2015	2014
	( U.S. Dólares)	
Sueldo salarios y remuneraciones	201.527	90.014
Aporte a la seguridad social	29.855	9.348
Beneficios sociales	46.315	12.857
Otros gastos empleados	8.037	9.794
Honorarios profesionales	11.650	4.218
Servicios	62.496	73.209
Seguros	4.241	3.161
Servicios públicos	742	1.485
Arrendamiento local	50.000	8.160
Mantenimiento y reparaciones	627	1.355
Gastos de gestión	4.040	1.774
Suministros y materiales	1.433	3.481
Impuestos locales y exterior	43.814	30.918
Depreciaciones	7.304	6.466
Gastos de viajes	1.933	1.514
Otros gastos	20.591	690
Gastos por deterioro	7.789	597
Total	<u>502.395</u>	<u>259.041</u>

19. CONTINGENTES

A la fecha de emisión de este informe no se conoce algún fallo que pudiera comprometer a la Compañía en el pago de una indemnización.

## 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) **No realicen** operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) **No mantengan suscrito** con el estado contratos para la exploración y explotación de **recursos no renovables**. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, según los parámetros señalados en la resolución NAC-DGERCG15-00000455, Art. 3, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

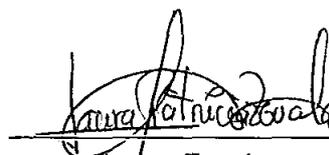
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 4, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 24 marzo de 2016.



Marcelo Filbig Carchi  
Representante legal



Laura Zavala  
Contadora general