



Audit Consulting C. L.

FAIQUITO S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes



Audit Consulting C. L.

FAIQUITO S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



Audit Consulting C. L.

Audidores – Consultores Gerenciales
Ramírez Dávalos No.22-06
Pasaje S/N PB N22B
Quito - Ecuador
Telefax: (593 2) 281-1413
Celular: (593 9) 8786-4302
(593-9) 9830-9662
Email: aydcon.consult@gmail.com
ebasantes@mcbaudit.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
FAIQUITO S.A.:

Informe de los estados financieros

1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FAIQUITO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como el estado de resultados del período y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



Audit Consulting C. L.

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

Opinión

4 *En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FAIQUITO S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Otro asunto

5 *Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores cuyo dictamen emitido el 30 de marzo de 2015, contiene una opinión sin salvedades, su inclusión es para fines comparativos.*

6 *La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **FAIQUITO S.A.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.*

Quito -Ecuador, Marzo 5 de 2016

MC&B Audit Consulting C.L.

RNAE. No. 963

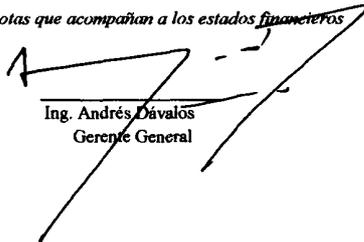
C.P.A. Dr. Manuel Eduardo Basantes
Socio

FAIQUITO S.A.
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	USD\$ 1.152.471,30	USD\$ 1.180.017,23
Activos financieros (nota 6)	1.139.639,49	867.385,32
Inventarios (nota 7)	237.887,43	220.682,20
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	137.668,91	138.883,73
Gastos pagados por anticipado	18.083,91	18.695,12
Otros activos financieros corrientes (nota 9)	102.284,00	100.284,00
Total activos corrientes	2.788.035,04	2.525.947,60
Activos no corrientes:		
Propiedades, Maquinarias y equipo, neto (nota 10)	2.137.023,14	980.808,34
Otros activos no corrientes	2.858,33	2.858,33
Activos por impuestos diferidos (nota 17)	484,93	1.181,61
Total activos no corrientes	2.140.366,40	984.848,28
Total activos	USD\$ 4.928.401,44	USD\$ 3.510.795,88
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)	USD\$ 931.736,11	USD\$ 784.066,94
Pasivos financieros corrientes (nota 12)	271.310,75	77.736,54
Otras obligaciones corrientes (nota 13)	397.439,37	411.740,15
Total pasivos corrientes	1.600.486,23	1.273.543,63
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)		
Provisiones por beneficios a empleados (nota 14)	64.573,04	59.168,29
Pasivos financieros no corrientes (nota 12)	849.844,91	148.198,81
Otras obligaciones no corrientes (nota 15)	779.061,25	664.865,82
Pasivo por impuesto diferido	-	-
Total pasivos no corrientes	1.693.479,20	872.232,92
Total pasivos	USD\$ 3.293.965,43	USD\$ 2.145.776,55
Patrimonio neto (nota 19)		
Capital suscrito o asignado	USD\$ 450.800,00	USD\$ 150.800,00
Aporte para futuras capitalizaciones	181.605,19	181.605,19
Reservas	62.438,98	17.616,04
Resultado acumulado adopción NIIF	(13.181,13)	(12.168,95)
Ganancias acumuladas	670.399,09	577.268,19
Ganancia neta del periodo	282.373,88	448.398,86
Otros resultados integrales		
Otros resultados integrales	-	-
Reserva por valuación	-	1.500,00
Patrimonio neto	USD\$ 1.634.436,01	USD\$ 1.365.019,33
Total pasivos y patrimonio	USD\$ 4.928.401,44	USD\$ 3.510.795,88

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 Ing. Andrés Dávalos
 Gerente General

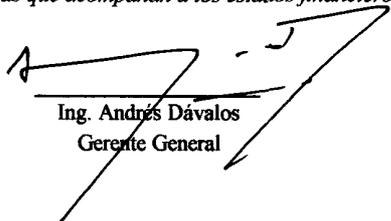

 Silvia Villacres
 Contador
 Registro C.P.A. No. 17-2268

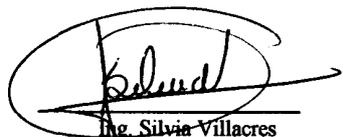
FAIQUITO S.A.
Estados de Resultados del Período y Otro Resultados Integrales

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre	
	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias <i>(nota 20)</i>	US\$ 4.374.486,05	5.060.124,97
Costo de ventas <i>(nota 21)</i>	(2.600.686,95)	(3.099.097,44)
Utilidad bruta en ventas	1.773.799,10	1.961.027,53
Gastos		
Gasto de ventas <i>(nota 22)</i>	(419.924,90)	(510.689,87)
Gastos administrativos <i>(nota 22)</i>	(1.086.545,59)	(986.910,06)
Gastos financieros <i>(nota 22)</i>	(32.556,31)	(32.940,54)
Otros ingresos	129.292,52	120.660,77
Otros Gastos	(8.177,24)	(3.666,31)
Utilidad antes de impuesto a la renta	355.887,58	547.481,52
Impuesto a la renta <i>(nota 16)</i>	(73.513,70)	(99.252,09)
Utilidad neta del periodo	US\$ 282.373,88	448.229,43
Otros resultados integrales	-	-
Partidas que no reclasificarán al resultado del periodo:	-	-
Resultado integral total del año	US\$ 282.373,88	448.229,43

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 Ing. Andrés Dávalos
 Gerente General


 Ing. Silvia Villacres
 Contador
 Registro C.P.A. No. 17-2268

Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital suscrito o asignado	Reserva legal y capital	Resultado Acumulado Adopción NIIF	Ganancias Acumuladas	Aporte Futuras Capitalizaciones	Ganancia neta del ejercicio	Otros resultados integrales		Total
							Reserva por valuación	Efecto Impuesto diferido	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 800,00	17.616,04	-12.168,95	357.435,92	181.605,19	400.495,32	1.500,00	169,43	947.452,95
Apropiación de reserva legal									
Aportes para futuras capitalizaciones									
Distribución de dividendos				(20.000,00)					(20.000,00)
Aumento de capital	150.000,00			(150.000,00)					
Transferencia a resultados				400.495,32		(400.495,32)			
Utilidad del ejercicio						448.229,43			448.229,43
Ajustes y eversiones salario digno				(138,68)					(138,68)
Ajuste en impuesto a la renta				(10.524,37)					(10.524,37)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 150.800,00	17.616,04	-12.168,95	577.268,19	181.605,19	448.229,43	1.500,00	169,43	1.365.019,33
Apropiación de reserva legal		44.822,94		(44.822,94)					
Aportes para futuras capitalizaciones									
Distribución de dividendos				(20.000,00)					(20.000,00)
Aumento de capital	300.000,00			(300.000,00)					
Transferencia a resultados				448.229,43		(448.229,43)			
Utilidad del ejercicio						282.373,88			282.373,88
ajuste por salario digno				(20,12)					(20,12)
Ajuste por impuesto diferido año			(1.012,18)	9.744,53			(1.500,00)	(169,43)	7.062,9
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 450.800,00	62.438,98	(13.181,13)	670.399,09	181.605,19	282.373,88			1.634.436,01

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Ing. Andrés Dávalos
Gerente General



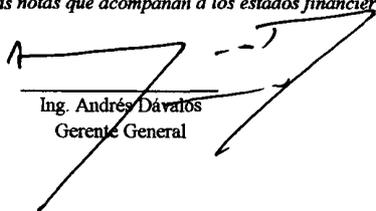
Ing. Silvia Villacres
Comisario
Registro C.P.A. No. 17-2268

FAIQUITO S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al término al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Recibido de clientes	US\$ 4.219.937,69	US\$ 5.062.881,60
Otros cobros relativos a la actividad	129.250,56	116.827,73
Pago proveedores bienes y servicios	(2.464.690,37)	(4.207.179,88)
Pago a empleados	(1.465.864,12)	(86.263,44)
Impuestos pagados, neto	(53.378,40)	22.622,97
Intereses y otros gastos financieros	(31.349,68)	(28.281,03)
Otros pagos relativos a la actividad	(9.566,55)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación <i>(nota 23)</i>	<u>324.339,13</u>	<u>880.607,95</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Efectivo (usado en) propiedad, planta y equipos <i>(nota 9)</i>	(1.228.690,15)	(180.968,58)
Efectivo producto de la venta de propiedad, planta y equipos	(6.933,52)	-
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	<u>(1.235.623,67)</u>	<u>(180.968,58)</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Aporte socios aumento capital	-	-
Obligaciones bancarias, netas	894.013,68	(84.719,40)
Obligaciones con terceros	-	-
Pago obligaciones laborales	-	-
Dividendos pagados	(10.275,07)	(20.000,00)
Efectivo (usado en) actividades de financiamiento	<u>883.738,61</u>	<u>(104.719,40)</u>
Aumento en efectivo neto	(27.545,93)	594.919,97
Efectivo al inicio del año	1.180.017,23	585.097,26
Efectivo al fin del año <i>(nota 5)</i>	US\$ 1.152.471,30	US\$ 1.180.017,23

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 Ing. Andrés Dávalos
 Gerente General


 Ing. Silvia Villacres
 Contador

FAIQUITO S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
 - (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Bases de preparación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Propiedad, maquinaria y equipos
 - (2.8) Activos Intangibles
 - (2.9) Deterioro del valor de los activos
 - (2.10) Pasivos financieros
 - (2.11) Impuestos
 - (2.12) Beneficios a empleados
 - (2.13) Reconocimiento de ingresos
 - (2.14) Reconocimiento de gastos
 - (2.15) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.16) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.17) Gestión de capital
 - (3) Administración del riesgo
 - (4) Estimaciones y juicios contables críticos
 - (5) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (6) Activos financieros
 - (7) Inventarios
 - (8) Activos por impuestos corrientes
 - (9) Otros Activos financieros corrientes
 - (10) Propiedad, maquinaria y equipos
 - (11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
 - (12) Pasivos Financieros corrientes
 - (13) Otras obligaciones corrientes
 - (14) Pasivos por ingresos diferidos
 - (15) Provisiones por beneficios a empleados
 - (16) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
 - (17) Activos por impuesto diferido
 - (18) Instrumentos financieros
 - (19) Patrimonio
 - (20) Ingresos de actividades ordinarias
 - (21) Costo de ventas
 - (22) Gastos por su naturaleza
 - (23) Aspectos tributarios
 - (24) Transacciones y saldos con relacionadas
 - (25) Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo
 - (26) Contingencias
- Eventos subsecuentes
Aprobación de los estados financieros

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Nota 1. Información general

FAIQUITO S.A. (en adelante “la Compañía”), se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 17 de febrero de 1994 ante el Notario público de este cantón, e inscrita en el registro mercantil el 9 de mayo de 1994.

El objeto principal de la compañía es la fabricación, venta e instalación de aluminio y vidrio de seguridad para la construcción, la decoración y otros que se usen en todo tipo de edificaciones

Nota 2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de Presentación

Los estados financieros de FAIQUITO S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son

medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

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

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por pagar.

2.5.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. 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.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

2.7 Propiedad, maquinaria y equipos

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Las propiedades, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de las propiedades, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para las propiedades, maquinaria y equipos en forma anual.

Las propiedades, maquinaria y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Porcentaje
Edificios	5%
Adecuaciones e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para las propiedades, maquinarias, equipos y muebles de oficina y equipos de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo, se ha determinado valor residual para los vehículos.

Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

2.9.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 11.

2.9.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.9.3 Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2015 y 2014 es del 22%, así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos por impuestos diferidos, estos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.12.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a otros resultados integrales.

2.12.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso

Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- ✓ La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de e los bienes y la compañía no mantiene involucramiento administrativo, hasta el gado usualmente asociado con la propiedad, no retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- ✓ En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios

- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ✓ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Reconocimientos de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.16 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF

Título

Fecha de
vigencia

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

Normas		
<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 14	Regulación de cuentas diferidas de activos.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 7	Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 11	Contabilidad para adquisición de participaciones y operaciones conjuntas.	Enero 1, 2017
NIC 1	Iniciativa sobre información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos.	Enero 1, 2016
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Enero 1, 2017
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales	Enero 1, 2016
NIC 28	Aclaración de la contabilización para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Enero 1, 2016
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a fijar por el IASB
NIIF 10,12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIIF	Ciclos 2012 - 2014	
NIIF 5	Cambio en métodos de bajas	Enero 1, 2016

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

NIIF 7	Mantenimiento de los contratos. Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016
NIC 19	Tasas de descuentos: mercado regional	Enero 1, 2016
NIC 34	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros:

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivo financiero y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractual que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados

integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados

NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15

para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro,

NIIF 14 Cuentas reguladas diferidas

Con vigencia a partir del 1 de enero de 2016, trata sobre la contabilización de algunos saldos que se desprenden de actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son adoptantes de la NIIF 1 por primera vez

NIIF 16 Arrendamientos

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás.

NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.17 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

Nota 3. Administración de Riesgo

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito

Riesgo de liquidez

Riesgo de mercado

Riesgo operacional

Riesgo de contraparte

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a quien se presentó los servicios incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste.

Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar. El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 45 días a través canales de distribución como la Preventa con créditos que garantizan liquidez semanalmente.

Riesgo de mercado

La compañía asume riesgos relacionados con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propios de un mercado abierto de libre competencia.

Estos riesgos se dan por las operaciones, precios, promociones del mercado existente en el cual se desenvuelve la compañía.

▪ **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Nota 4. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

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:

Vida útil de propiedad, maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario, vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja general	USD\$	14.420,42	5.045,01
Fondos rotativos y caja chica		2.394,41	1.174,91
Instituciones financieras privadas		935.672,52	1.173.797,31
Instituciones financieras Exterior		199.983,95	-
Total	USD\$	<u>1.152.471,30</u>	<u>1.180.017,23</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a depósitos de efectivo en cuentas corrientes y de ahorros en Instituciones del Sistema Financiero.

Nota 6. Activos financieros

Un detalle de activos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales (nota 6.1)	USD\$	1.085.457,16	847.398,82
Otras cuentas por cobrar (nota 6.2)		104.376,42	64.817,47
Estimación cuentas incobrables (nota 6.3)		(50.194,09)	(44.830,97)
		-	-
Total	USD\$	<u>1.139.639,49</u>	<u>867.385,32</u>

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

6.1. Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes personas naturales locales		42.703,59	19.949,30
Cientes personas jurídicas locales		1.042.753,57	827.449,52
Total	USD\$	<u>1.085.457,16</u>	<u>847.398,82</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015, este saldo corresponde a 389 clientes que individualmente no tienen una representación significativa la composición por vencimientos es la siguiente

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corrientes sin vencer	USD\$	870.919,35	549.210,08
Vencidas de 1 a 60 días		146.727,90	137.042,70
Vencidas de 61 a 120 días		6.891,72	2.726,18
Vencidas de 121 a 180 días		9.850,49	42.046,45
Vencidas de 181 a 240 días		-	-
Vencidas de 241 a 300 días		873,37	5.882,43
Vencidas de 301 a 360 días		50.194,33	12.970,14
Vencidas de (+) de 360 días		-	97.520,84
Total	USD\$	<u>1.085.457,16</u>	<u>847.398,82</u>

6.2. Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Otras cuentas por cobrar no relacionadas</u>			
Anticipos al personal		59,04	83,29
Personal varios		-	-
Préstamos empleados		4.110,44	8.285,31
Anticipo proveedores del exterior		184,49	130,20
Anticipo proveedores nacionales		19.256,27	42.181,51
Gastos de viajes - Instalación		300,00	1.162,66
Gastos de viajes - Exterior		63.055,44	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		17.410,74	12.974,50
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>			
		-	-
Total	USD\$	<u>104.376,42</u>	<u>64.817,47</u>

6.3. Estimación de cuentas incobrables

Los principales movimientos ocurridos, se resumen así:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	USD\$	(44.830,97)	(47.922,39)
Estimación del año		(8.596,49)	(7.000,00)
Baja de Clientes		2.949,48	-
Recupero de provisión		283,89	3.833,04
(+/-) ajustes y otras reclasificaciones		-	6.258,38
Total	USD\$	<u>(50.194,09)</u>	<u>(44.830,97)</u>

Según el análisis de cartera, la provisión al 31 de diciembre de 2015 es de USD\$ 50,194,09 y al 31 de diciembre de 2014 era de USD\$ 44.830,97, evidenciándose una reducción de la cartera vencida.

La Compañía constituye estimaciones ante la evidencia objetiva de algún deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad
- Hechos concretos de deterioro, de acuerdo a la naturaleza de los mismos.

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se procede a dar de baja los activos contra la estimación constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

El resto de las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

Nota 7. Inventario

Un detalle del inventario, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Importaciones en tránsito	USD\$	0,00	-
Inventario materia prima (directa)		183.136,45	164.250,46
Inventario materiales indirectos		56.955,20	56.431,74
Provisión Obsolescencia		(2.204,22)	-
Total	USD\$	<u>237.887,43</u>	<u>220.682,20</u>

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario impuesto a la renta	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA	50.690,91	70.310,10
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	64.256,82	68.573,63
Retenciones en la fuente de IVA	22.721,18	-
Total	USD\$ <u>137.668,91</u>	<u>138.883,73</u>

Nota 9. Otros activos financieros corrientes

Un detalle de los otros activos no financieros corrientes se los puede resumir en la forma siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo Inmuebles	92.000,00	90.000,00
Garantías Arriendos	10.284,00	10.284,00
Total	USD\$ <u>102.284,00</u>	<u>100.284,00</u>

Nota 10. Propiedad, planta y equipo

Un detalle del movimiento de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Los principales movimientos ocurridos en el año, se resumen en el detalle siguiente

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Nombre del Activo	SALDO AL	MOVIMIENTO 31/12/2015		SALDO AL
	31/12/2014	Adiciones	Ajustes y Bajas	31/12/2015
Terrenos	463.749,00	1.100.000,00	-	1.563.749,00
Edificios	236.017,02			236.017,02
Equipo de Oficina	9.027,21	1.408,50		10.435,71
Instalaciones y Adecuaciones	112.037,42			112.037,42
Maquinaria y Herramienta	127.101,93	3.582,09		130.684,02
Muebles y Enseres	31.359,69	212,49		31.572,18
Software y Equipos	40.723,13	3.764,75		44.487,88
Vehiculos	168.175,71	119.722,32	(67.659,64)	220.238,39
Propiedad Planta y Equipos	1.188.191,11	1.228.690,15	(67.659,64)	2.349.221,62
Depreciación Acumulada	(207.382,77)	(77.950,83)	73.135,12	(212.198,48)
Propiedad, Planta y Equipos, netos	980.808,34	1.150.739,32	5.475,48	2.137.023,14

El valor neto de USD\$ 5.475,48 corresponde a la venta en mayo de un camión y en diciembre de un vehículo.

Nombre del Activo	SALDO AL	MOVIMIENTO AL 31 /12/ 2014		SALDO AL
	31/12/2013	Adiciones	Ajustes y Bajas	31/12/2014
Terrenos	463.749,00	-	-	463.749,00
Edificios	236.017,02	-	-	236.017,02
Equipo de Oficina	4.869,29	4.287,92	(130,00)	9.027,21
Instalaciones y Adecuaciones	103.360,58	8.676,84	-	112.037,42
Maquinaria y Herramienta	25.573,18	106.453,19	(4.924,44)	127.101,93
Muebles y Enseres	23.444,28	8.155,41	(240,00)	31.359,69
Software y Equipos	18.499,27	23.213,08	(989,22)	40.723,13
Vehiculos	137.993,57	30.182,14		168.175,71
Propiedad Planta y Equipos	1.013.506,19	180.968,58	(6.283,66)	1.188.191,11
Depreciación Acumulada	(159.997,90)	(50.810,20)	3.425,33	(207.382,77)
Propiedad, Planta y Equipos, netos	853.508,29	130.158,38	(2.858,33)	980.808,34

La suma de USD\$ 2.858,33, corresponde a un contenedor reclasificado a otros activos, hasta que se defina la venta o un uso efectivo en la compañía

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****Nota 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales (nota 11.1)	USD\$	912.534,53	711.705,39
Otras cuentas por pagar (nota 11.2)		19.201,58	72.361,55
Total	USD\$	<u>931.736,11</u>	<u>784.066,94</u>

11.1 Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas comerciales por pagar no relacionadas</u>			
Nacionales personas jurídicas	USD\$	530.324,50	505.102,91
Nacionales personas naturales		59.160,26	18.673,07
Nacionales instalaciones		65.843,61	997,36
Administrativos personas jurídicas		42.761,85	58.470,60
Administrativos personas naturales		19.657,51	16.962,19
Proveedores del exterior		1.047,00	253,22
<u>Cuentas comerciales por pagar relacionadas (ii)</u>		193.739,80	111.246,04
Total (i)	USD\$	<u>912.534,53</u>	<u>711.705,39</u>

(i) La composición por vencimientos, de las cuentas comerciales por pagar, se las resume en el detalle siguiente:

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sin vencer		851.107,37	404.885,58
Vencidas de 1 a 60 días		38.348,11	236.436,49
Vencidas de 61 a 180 días		8.308,75	9.709,40
Vencidas de 181 a 365 días		-	8.159,70
Vencidas más de 365 días		14.770,30	52.514,22
Total	USD\$	<u>912.534,53</u>	<u>711.705,39</u>

(ii) Un detalle de los saldos correspondientes a cuentas comerciales relacionadas por pagar, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andrés Dávalos	USD\$	130.457,67	31.738,71
MBA Verrónica Jaramillo		63.282,13	79.507,33
Total	USD\$	<u>193.739,80</u>	<u>111.246,04</u>

11.2 Otras cuentas por pagar

La composición de las otras cuentas por pagar, se los resume en el detalle siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Otras cuentas por pagar no relacionadas</u>			
Anticipo de clientes		19.201,58	72.361,55
Otras cuentas por pagar		-	-
Cuentas por Cobrar Diversas		-	-
<u>Otras cuentas por pagar relacionadas</u>			
Total	USD\$	<u>19.201,58</u>	<u>72.361,55</u>

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Nota 12. Pasivos financieros corrientes y no corrientes

La composición de los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos financieros corrientes</u>			
Sobregiro bancario		-	-
Obligaciones instituciones financieras (nota 12.1)		200.117,60	77.736,54
Obligaciones con terceros (nota 12.2)		71.193,15	-
Total	USD\$	<u>271.310,75</u>	<u>77.736,54</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>			
Obligaciones instituciones financieras (nota 12.1)		134.648,46	107.164,82
Obligaciones con accionistas (nota 12.3)		41.033,99	41.033,99
Obligaciones con terceros (nota 12.2)		674.162,46	-
Total	USD\$	<u>849.844,91</u>	<u>148.198,81</u>

12.1 Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Banco	No. Operación	Capital Inicial	% Interés	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	AÑO 2015		AÑO 2014	
						Porción Corriente	Porción Largo Plazo	Porción Corriente	Porción Largo Plazo
Bolivariano	254033	102.223,00	9,33%	16/12/2015	14/12/2016	102.223,00	-	70.277,68	102.222,52
Bolivariano	253033	150.000,00	9,33%	20/11/2015	18/11/2016	62.500,00	81.250,00	-	-
Bolivariano	247630	93.862,30	11,83%	14/07/2015	11/07/2018	29.245,67	53.398,46	-	-
Quyaquil	0	29.728,00	11,23%	05/08/2011	10/08/2016	4.942,30	-	6.781,74	4.942,30
Intereses por Pagar						1.206,63	-	677,12	-
						<u>200.117,60</u>	<u>134.648,46</u>	<u>77.736,54</u>	<u>107.164,82</u>

El valor de USD 102.222,52 fue renovado a 12 meses adicionales venciendo finalmente en diciembre del 2016. El préstamo mencionado se encuentra

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

garantizado con los bienes adquiridos de los accionistas. En contragarantías se ha entregado bienes de uno de los accionistas.

La compañía contrajo el 20 de noviembre de 2015, nuevo préstamo por el valor de USD 150.000 destinado para la adquisición de un terreno en donde se construirán las futuras bodegas y talleres de la empresa.

El préstamo otorgado el 14 de julio de 2015, fue destinado a la adquisición de vehículo. El plazo de éste préstamo fue concedido a 36 meses.

12.2 Obligaciones con terceros

Esta obligación se origina en el crédito directo concedido a la compañía por el vendedor en la compra de un terreno, mismo que ha sido registrado en las adiciones de activos, devenga intereses del 7,99% anual, originado el 26 de diciembre de 2015 para una extinción total del adeudo el 14 noviembre de 2013.

12.3 Obligaciones con accionistas – no corrientes

Un detalle de las otras obligaciones no corrientes con los accionistas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andrés Dávalos	USD\$	-	-
MBA Verrónica Jaramillo		41.033,99	41.033,99
Total	USD\$	<u>41.033,99</u>	<u>41.033,99</u>

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****Nota 13. Otras obligaciones corrientes**

Un detalle de las otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones laborales corrientes (nota 13.1)	USD\$	100.090,89	133.797,08
Pasivos por impuestos corrientes (nota 13.2)		297.348,48	277.943,07
Total	USD\$	<u>397.439,37</u>	<u>411.740,15</u>

13.1 Obligaciones laborales corrientes

Un detalle de las obligaciones laborales corrientes, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios por Pagar	USD\$	43,53	170,99
Liquidaciones de haberes		11.164,32	6.728,11
Otros valores por pagar		3.111,98	1.314,69
Sueldos y Otros por Pagar		<u>14.319,83</u>	<u>8.213,79</u>
IESS por Pagar		9.641,23	12.295,36
Fondos de Reserva		869,21	885,77
Préstamos IESS por pagar		2.299,30	2.484,98
Cuentas por pagar IESS		<u>12.809,74</u>	<u>15.666,11</u>
Décimo cuarto sueldos		6.604,80	8.107,47
Décimo tercer sueldos		3.552,83	5.195,32
Participación Trabajadores		62.803,69	96.614,39
Beneficios Sociales		<u>72.961,32</u>	<u>109.917,18</u>
Total	USD\$	<u>100.090,89</u>	<u>133.797,08</u>

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes, se los resume en el detalle siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta por pagar	73.998,63	111.055,80
Impuesto al valor agregado IVA	175.792,03	132.559,54
Retenciones en la fuente IVA	27.876,88	17.910,32
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	19.680,94	16.417,41
Total	USD\$ 297.348,48	277.943,07

Nota 14. Pasivos por ingresos diferidos

Al 31 de diciembre del 2015, la empresa FAIQUITO S.A. ha facturado USD 5.153.547,30 de los cuales una suma de USD 779.061,25 corresponde a ingresos que se reconocerá en el año 2016, una vez que se hayan realizados las actividades para la prestación del servicio y de acuerdo con el principio de realización y su adecuada asociación de costos asociados a ello. La composición de este saldo es el siguiente

<u>Cliente</u>	<u>VALOR</u>
Amazonas Central Parc	258.265,11
Daniel Klein	28.055,83
Fideicomiso Mercantil Gaia	173.217,73
Consorcio Urban Desing	125.147,47
Alianza Compañía De Seguros Y Reaseguros S.a	12.130,05
Miracielo S.a.	2.646,24
Jauregui Gaibor Constructores Cia.ltda	179.598,82
Total De Ingresos Diferidos - 2015	<u>779.061,25</u>

Hasta el 31 de diciembre del 2014, la empresa FAIQUITO S.A. a este respecto ha facturado USD 5.724.990,79 más IVA de los cuales el valor de USD 664.865,82 corresponde a un ingreso que se reconocerá en el año 2015, de acuerdo con el principio de realización y su adecuada asociación de costos asociados a ello. Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2015, este ingreso ha sido reconocido en los resultados.

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

Nota 15. Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal (nota 15.1)	USD\$	44.860,46	40.342,36
Otros beneficios no corrientes para empleados (nota 15.2)		19.712,58	18.825,93
Total	USD\$	<u>64.573,04</u>	<u>59.168,29</u>

15.1 Jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	USD\$	40.342,36	29.917,68
Pagos de jubilación		-	-
Reversión de jubilación		(10.145,64)	(6.619,32)
Provisión del año		14.663,74	17.044,00
Total	USD\$	<u>44.860,46</u>	<u>40.342,36</u>

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligación por beneficios definidos	USDS	40.342,36	29.917,68
<u>costo financiero del año</u>		-	-
Costo laborar por servicios actuariales		12.917,64	15.467,59
Costo financiero		1.746,10	1.576,41
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		-	-
Reversión de reservas		(10.145,64)	(6.619,32)
Beneficios pagados por la compañía		-	-
<u>Costo neto del período</u>		4.518,10	10.424,68
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)		-	-
Total,	USDS	44.860,46	40.342,36

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para jubilación patronal son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa (s) de descuento	8,68%	8,68%
Tasa (s) de conmutación actuarial	-9,58%	-13,89%
<u>Análisis de sensibilidad</u>		
Tasa (s) de descuento	8,68%	8,68%
Incremento salarial empresarial	20,20%	26,22%
Tasa de conmutación empresarial	-9,58%	-13,89%
Reserva matemática actuarial, calculado con el 4% de TC	44.860,46	40.342,36
	-	-
Reserva matemática actuarial	44.860,46	40.342,36
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)	-	-

15.2 Otros beneficios no corrientes para empleados

Los movimientos de los otros beneficios no corrientes para empleados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	18.825,93	13.654,29
Pagos de otros beneficios	-	-
Reversión de otros beneficios	(4.775,89)	-
Provisión del año	5.662,54	5.171,64
Total	<u>19.712,58</u>	<u>18.825,93</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligación por beneficios definidos	18.825,93	13.654,29
<u>costo financiero del año</u>	-	-
Costo laboral por servicios actuariales	4.896,52	4.848,80
Costo financiero	766,02	731,84
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(318,39)	-
Reversión de reservas	-	(409,00)
Beneficios pagados por la compañía	(4.457,50)	-
<u>Costo neto del período</u>	<u>886,65</u>	<u>5.171,64</u>
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)	-	-
Total,	<u>19.712,58</u>	<u>18.825,93</u>

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para desahucio son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa (s) de descuento	8,68%	8,68%
Tasa (s) de conmutación actuarial	9,58%	-1389,00%
<u>Análisis de sensibilidad</u>		
Tasa (s) de descuento	8,68%	8,68%
Incremento salarial empresarial	20,20%	26,22%
Tasa de conmutación empresarial	9,58%	-1389,00%
Reserva matemática actuarial, calculado con el 4% de TC	19.712,58	18.825,93
Reserva matemática actuarial	19.712,58	18.825,93
Pérdida /gancia actuarial (en ORI)	-	-

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Nota 16. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto por impuesto corriente	USD\$	73.998,63	113.536,48
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias		(484,93)	-
Otros efectos de variación (anticipo mínimo)		-	-
Gasto del impuesto a la renta de años anteriores		-	-
Variación por efecto en tasa		-	-
Gasto impuesto a la renta	USD\$	<u>73.513,70</u>	<u>113.536,48</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (2015 y 2014) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (2015 y 2014) sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de que el anticipo determinado del impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado este se constituye en impuesto a la renta mínimo. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto trabajadores	418.691,27	644.095,91
15% Participación a trabajadores	(62.803,69)	96.614,39
Utilidad antes de impuesto a la renta	355.887,58	547.481,52
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	-	-
Ingresos por diferencia temporal	-	-
Gastos no deducibles	82.811,08	40.027,96
Gastos no deducibles diferencia temporal	2.204,22	-
Gastos para generar ingresos exentos	-	-
Participación trabajadores ingresos exentos	-	-
Otras deducciones	-	-
Utilidad Gravable	440.902,88	587.509,48
Impuesto a la renta causado 22%	73.998,63	99.252,09
Anticipo mínimo determinado	43.245,94	38.339,25
Impuesto a la renta causado	73.998,63	99.252,09

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	418.691,27	592.361,68
Impuesto a la renta causado 22%	73.998,63	130.319,57
Gastos (ingresos) que no son (ingresos) o deducciones para determinar la utilidad gravada	4.401,63	-
Ingresos por diferencia temporal (22%)	-	-
Gastos no deducible diferencia temporal (22%)	484,93	-
Efecto de anticipo mínimo	(4.886,55)	-
Gasto impuesto a la renta	73.998,63	130.319,57

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Nota 17. Activos por impuesto diferido

Un detalle del origen del activo por impuesto diferido, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Base para determinar diferencia temporal		
Provisión de obsolescencia de inventario	2.204,22	-
Provisión de efecto jubilación patronal	-	5.370,95
Total, neto	<u>2.204,22</u>	<u>5.370,95</u>
<u>Activo por impuesto a la renta diferido</u>		
Activo impuesto a la renta diferido	484,93	1.181,61
Total	USD\$ <u>484,93</u>	<u>1.181,61</u>

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación de los activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

Nota 18. Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros: El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		-
Efectivo y bancos (nota 5)	1.152.471,30	1.180.017,23
Activos financieros corrientes (nota 6)	1.139.639,49	867.385,32
Pasivo financiero medidos al costo	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)	931.736,11	784.066,94
Pasivos financieros (nota 12)	1.121.155,66	225.935,35

Nota 19. Patrimonio, neto

Capital suscrito o asignado

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital de la compañía es de USD\$ 450.800. El capital está dividido en acciones de un dólar cada una.

Reserva Legal

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

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Resultado acumulado por adopción NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados,

Al 31 de diciembre de 2015, representa una suma de menos USD\$ 12.168,95 y al 31 de diciembre de 2014, es de menos USD\$ 13.181,13. El incremento se origina en la reversión de activos por impuesto diferidos no reconocidos por el organismo de control.

Reserva por valuación de activos

Esta reserva se originó en el revalúo técnico de las propiedades, planta y equipo (terrenos), que se describe en la Nota 9. El saldo acreedor del Superávit por Revaluación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

La cuenta de superávit por revaluación de activos, corresponde a la diferencia entre el valor razonable de los terrenos, maquinarias y el costo histórico, mismo que al 31 de diciembre de 2014, asciende a USD\$ 1.500,00.

Nota 20. Ingreso de Actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Ingresos por venta de bienes e instalación</u>			
Ventas de bienes	USD\$	5.051.508,75	5.158.704,56
Otras ventas		50,00	25.000,00
(-) Devolución en ventas		(677.072,70)	(123.579,59)
Total	USD\$	<u>4.374.486,05</u>	<u>5.060.124,97</u>

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****Nota 21. Costo de Ventas**

Un detalle de la composición de los costos de ventas de los bienes producidos, no producidos y servicios prestados se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Costo de ventas y/o consumo de materiales:</u>		
Costo de materiales directos	1,601,550.01	2,192,794.32
Costo de materiales indirectos	138,304.59	190,285.47
	<u>1,739,854.60</u>	<u>2,383,079.79</u>
<u>Otros costos indirectos</u>		
Costo de otros procesos	251,772.75	17,601.02
Otros costos indirectos	82,621.37	212,244.40
Otros costos de instalación	72,685.34	31,835.51
<u>Mano de obra Directa y/o Indirecta</u>		
Gastos de personal (costo)	324,783.81	327,745.78
Beneficios sociales (costo)	62,711.04	61,102.92
Otros beneficios empleados (costo)	-	-
Aportes al IESS y fondo de reserva (costo)	54,006.24	50,331.66
Jubilación patronal y desahucio (costo)	12,251.80	15,156.36
Total	USD\$ <u>2,600,686.95</u>	<u>3,099,097.44</u>

La determinación del costo de ventas a través del inventario se lo puede resumir en la forma siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Inventario inicial de mercaderías (materiales)</u>	220,682.20	211,459.61
(+) Compras de mercaderías, netas	1,362,326.65	2,092,032.80
(+) Importación de mercaderías, netas	396,937.40	300,269.58
(+) Otras variaciones por descuentos, netas	-	-
(-) Inventario final de mercaderías	(240,091.65)	(220,682.20)
Total	USD\$ <u>1,739,854.60</u>	<u>2,383,079.79</u>

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Nota 22. Gastos por su naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de ventas (nota 22.1)	419.924,90	510.689,87
Gastos de administración (nota 22.2)	1.086.545,59	986.910,06
Gastos financieros (nota 22.3)	32.556,31	32.940,54
Total	<u>1.539.026,80</u>	<u>1.530.540,47</u>

22.1 Gastos de ventas

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Gastos de Personal</u>		
Gastos de personal (vtas)	121.787,40	191.325,70
Beneficios sociales (vtas)	16.086,24	6.731,71
Aportes al IESS y fondo de reserva (vtas)	24.847,12	36.819,19
Otros beneficios empleados (vtas)	10.081,81	18.833,51
Jubilación patronal y desahucio (vtas)	2.359,88	2.100,86
Honorarios profesionales (vtas)	150.000,00	150.000,00
Honorarios terceros (vtas)	2.317,00	-
	-	-
<u>Gastos Generales de ventas</u>		
Publicidad y propaganda (vtas)	8.863,41	9.217,64
Combustibles y Lubricantes (vtas)	8.061,04	8.251,54
Gastos de Viaje y Movilización (vtas)	37.440,52	56.391,38
Atenciones sociales y gestión (vtas)	3.157,08	4.652,85
Mantenimientos edificios y equipos (vtas)	23.082,49	17.971,82
Seguros (vtas)	3.603,91	3.305,95
Gastos de Servicios y generales (vtas)	5.460,14	3.482,29
Servicio vigilancia (Vtas)	2.776,86	1.605,43
Total	USDS <u>419.924,90</u>	<u>510.689,87</u>

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****22.2 Gastos administrativos**

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Gastos de Personal</u>		
Gastos de personal (adm)	216.544,60	196.562,53
Beneficios sociales (adm)	32.963,30	25.847,84
Aportes al IESS y fondo de reserva (adm)	42.435,82	38.478,69
Participación Trabajadores	62.803,69	96.614,39
Otros gastos de personal (adm)	41.791,98	50.032,62
Honorarios profesionales (adm)	259.465,97	234.850,75
Seguros empresa (adm)	4.240,21	3.305,95
<u>Gastos Generales administrativos</u>		
Depreciaciones (adm)	75.242,31	50.810,20
Amortizaciones (adm)	30.287,62	19.582,00
Provisiones contratos y otras provisiones (adm)	2.204,22	-
Suministros y materiales (adm)	36.598,80	65.050,23
Mantenimientos edificios y equipos (adm)	21.516,68	33.821,58
Arriendo Locales (adm)	78.507,01	73.203,96
Impuestos, cuotas y contribuciones (adm)	53.553,61	28.150,22
Servicios públicos (adm)	7.151,26	7.447,14
Gastos de Servicios y generales (adm)	39.943,66	37.387,56
Servicio vigilancia (adm)	2.300,00	634,00
Provisiones incobrables (adm)	36.701,69	7.000,00
Otros gastos administrativos	42.293,16	18.130,40
Total	USDS <u>1.086.545,59</u>	<u>986.910,06</u>

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

22.3 Gastos Financieros

Un detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses financieros locales	USD\$	25.518,55	22.912,65
Comisiones financieras		7.037,76	10.027,89
Otros gastos financieros		-	-
Total	USD\$	<u>32.556,31</u>	<u>32.940,54</u>

Nota 23. Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Impuesto a la renta

Ingresos Exentos

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.
- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:
 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.
 2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

Impuesto a la Salida de Divisas

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.
3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.”

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

Nota 24. Transacciones y saldos de transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía mantiene transacciones con partes relacionadas y accionistas de acuerdo lo siguiente:

Descripción	2015	2014	Relación
Cuentas por Pagar - Proveedores Administrativos			
Andres Davalos			Accionistas Comunes
Saldo Inicial	31.738,71	35.070,87	
Incrementos	213.785,44	182.261,82	
Decrementos	<u>(115.066,48)</u>	<u>(185.593,98)</u>	
Saldo Final	130.457,67	31.738,71	
Veronica Jaramillo			
			Adm. Común - Presidente
Saldo Inicial	79.507,33	40.212,66	
Incrementos	81.596,81	155.000,00	
Decrementos	<u>(97.822,01)</u>	<u>(115.705,33)</u>	
Saldo Final	63.282,13	79.507,33	
Otras Cuentas por Pagar Prestamo Accionistas Largo Plazo			
Veronica Jaramillo			Adm. Común - Presidente
Saldo Inicial	41.033,99	41.033,99	
Incrementos	-	-	
Decrementos	<u>-</u>	<u>-</u>	
Saldo Final	41.033,99	41.033,99	

Nota 25. Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación de las actividades operativas que resultan en el estado de flujos de efectivo se resume de la siguiente forma:

FAIQUITO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	USDS 282.373,88	448.229,43
Depreciación de Propiedades, Mobiliario y Equipos	77.950,83	50.810,20
Reversiones y recuperos	(485,45)	(3.833,04)
Provisión obsoletos	2.204,23	-
Provisión Intereses por Pagar	1.206,63	1.956,46
Provisión Jubilación Patronal	5.404,75	11.177,57
Provisión Desahucio	-	3.978,79
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(41,96)	-
Participación Trabajadores	62.803,69	96.614,39
Impuesto a la Renta	73.998,63	99.252,09
Bajas por ventas de activos y otros ajustes	(25.424,00)	-
Reconocimiento de pasivos diferidos	664.685,82	(258.499,98)
Provisión Incobrables	6.145,10	7.000,00
Ingreso por diferencia en inventarios	-	-
Cambios en los activos y pasivos		
Activos Financieros	(246.830,17)	587.913,39
Inventarios	(19.409,46)	(6.164,28)
Activos Impuestos corrientes	(724,18)	51.395,84
Cuentas por pagar	176.143,36	320.895,99
Otros Activos financieros	(30.635,15)	(88.425,81)
Otras cuentas por pagar	(553.924,32)	(326.656,78)
Impuestos corrientes	(54.593,22)	(28.772,78)
Obligación con empleados	(96.509,88)	(86.263,53)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	USDS 324.339,13	880.607,95

Nota 26. Contingencias**Revisión de autoridades tributarias**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las declaraciones del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto sobre el Valor Agregado IVA, sobre las ventas de los cinco años anteriores están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

FAIQUITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Prestaciones legales laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra o a favor de la Compañía según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentran situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.

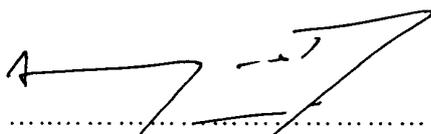
Al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

Nota 27. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que afecten a la presentación de los estados financieros.

Nota 28. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros individuales de **Faiquito S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.



Ing. Andrés Dávalos
GERENTE GENERAL



Ing. Silvia Villacres
CONTADORA GENERAL
Registro C.P.A. No. 17-2268



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
DIRECCIÓN REGIONAL DE INSPECCIÓN, CONTROL, AUDITORÍA E INTERVENCIÓN



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

ESCANEAR

Memorando N° SCVS.IRQ.DRICAL.16.1017-M

Quito D.M., 06 de junio de 2016

PARA: Dra. Gladys Yugcha de Escobar
SUBDIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES

ASUNTO: INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

En memorando N° SCVS.IRQ.DRICAL.16.0916-M de 23 de mayo de 2016, se le comunicó a su Subdirección que en el sistema de registro de sociedades institucional, el Informe de Auditoría Externa del año 2015 de la compañía FAIQUITO S.A., con expediente N° 48402, fue cargado de forma incompleta y su visualización es dificultosa *-no se incluyen las notas a los estados financieros-*. Una vez que el representante legal de la referida compañía ha presentado la información de forma completa, adjunto la misma para que se disponga su registro en el respectivo repositorio de la compañía, en las bases institucionales.

Atentamente,



Ing. Christian Iniguez Villalba
SUBDIRECTOR DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

Referencias:

- RNAE: 963
- Expediente de la firma auditora: 300081
- Expediente de la compañía auditada: 48402
- Trámite N°: 21037-0
- DRICAL N°: 3346

Anexo:

- Dictamen de auditoría externa de la compañía FAIQUITO S.A., año 2015, ingresado con trámite 21037-0 de 02 de junio de 2016

VSP

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
 - 7 JUN 2016
Registro - 17600
REGISTRO DE SOCIEDADES

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
 18 JUN 2016
REGISTRO DE SOCIEDADES

*Informe de auditoria
 por el año 2015
 registrado
 4/20 16.06.17*