NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÌA DE TRANSPORTES CÒNDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A., POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.

NOTA: 1.-INFORMACIÓN GENERAL: La Compañía Cóndores del Valle CONDORVALL S.A. es una sociedad anónima, constituida mediante escritura pública constitutiva celebrada el día 06 de septiembre del 1995, ante el Notario sexto del Cantón Quito, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N. 95.1.1.1.2979, de fecha 15 de septiembre del 1995, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Rumiñáhui el 21 de septiembre de 1995, está sujeta a control e intervención de la Superintendencia de Compañías, la dirección de su domicilio principal es la Avda. Inés Gangotena s/n y Gonzanama, Barrio Mushuñan, ciudad Sangolquí, cantón Rumiñáhui, es la empresa matriz a la que se refieren los presentes estados financieros individuales.

Con fecha 19 de junio del 2001, la compañía realiza el Incremento de Capital y Reforma de los Estatutos, mediante escritura celebrada en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, aprobada mediante Resolución N° 02.Q.LJ.457 del 4 de febrero del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Rumiñáhui el 07 de junio del 2002.

NOTA: 2.-DESCRIPCION DEL NEGOCIO: La Sociedad tiene por objeto brindar los servicios regulares de transporte de pasajeros en la modalidad autobuses de conformidad a las regulaciones establecidas por los organismos de tránsito pertinentes, utilizando para ello vehículos especialmente acondicionados para este efecto, los mismos que cumplen con las condiciones emanadas por los organismos de control del tránsito. De igual forma dentro de sus actividades económicas tiene autorizado el expendio al menor de lubricantes, combustibles, repuestos y accesorios para vehículos; pudiendo para los efectos anteriores ejecutar o celebrar todo tipo de actos jurídicos sean estos de administración o de disposición

NOTA: 3.- BASES DE PRESENTACIÒN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3.1.- MONEDA ÙNICA: Los registros contables y los Estados Financieros se manejan y presentan en dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad al esquema monetario vigente en la República del Ecuador.

3.2.-ESTADO DE CUMPLIMIENTO: Los estados financieros individuales de la Compañía de Transportes Cóndores del Valle CONDORVALL S.A., se han elaborado de conformidad con la con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

3.3.- BASES DE PREPARACIÒN: Los estados financieros individuales de la compañía CONDORVALL S.A., han sido elaborados sobre las bases del costo histórico, tal como se explican en las políticas contables incluidas a continuación.

NOTA 4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

4.1.- PERÌODO CONTABLE: Los presentes estados financieros individuales, cubren el período económico comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015.

4.2- PRESENTACIÒN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: Las políticas contables adoptadas para la presentación de los Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera: Para la elaboración del Estado de Situación Financiera, la compañía clasifico las partidas en Corrientes y no Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales: Para la preparación de este estado, se clasificaron los costos y gastos incurridos en el ejercicio económico de acuerdo a su "naturaleza".
- Estado de Flujo de Efectivo: Se utilizó el Método Directo, el mismo que proporciona información de los flujos de efectivo y sus equivalentes, clasificándolos por actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

4.3.-EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES*:* El efectivo y equivalente al efectivo, incluye el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de 90 días o menos, la empresa reconoce como efectivo y sus equivalentes a los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, estas partidas se reconocen a su costo histórico.

4.4.-CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES*:* Las Cuentas por cobrar comerciales se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, estas partidas son expresadas en los estados financieros a su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas de intereses diferidos. Cuando una venta genera una cuenta por cobrar material que sobrepasa los términos normales de crédito significativamente, la compañía la contabiliza al costo amortizado. En caso de que exista evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales establecidos para dichas cuentas por cobrar, se estimará una provisión por deterioro en base al valor presente de los flujos posibles de recuperación.

4.5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR*:* La generación de estas partidas específicamente se dan por los aportes no pagados por los accionistas a la sociedad, los mismos que se clasifican como activos corrientes si su vencimiento es hasta los 12 meses, pero si su vencimiento supera este tiempo se lo clasifica como activos no corrientes.

4.6.- POLÌTICA DE PROVISIÒN DE INCOBRABILIDAD*:* En el caso de las cuentas por cobrar que tienen origen comercial, la sociedad define una política para el registro de las provisiones por deterioro, en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la misma que se determina en base a un análisis por cliente considerando la antigüedad de saldos, recaudación histórica y el estado de éstas.

4.7. PROVISIÒN DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS: Para la determinación de las provisiones por deterioro de la cartera la compañía asume las determinaciones de la NIC. 36- Deterioro de Activos, y en el caso de presentarse diferencias entre la base fiscal y la base financiera, la entidad aplicara la NIC. 12- Tratamiento de Impuestos Diferidos.

4.8.-INVENTARIOS*:* En la partida de inventarios la sociedad reconoce a aquellos bienes no producidos por la compañía, sino comprados a terceros, como son combustibles: Diesel Premium, Gasolina Extra, lubricantes filtros, llantas, zapatas y otros insumos, el reconocimiento de los

inventarios se realiza a su costo puesto que es el valor menor comparado con el valor neto de realización (VNR). Los movimientos de inventarios son controlados en base al precio promedio ponderado.

4.9. DETERIORO DEL VALOR DE LOS INVENTARIOS*:* La entidad reconocerá el Deterioro del Valor de los Activos, previo a una evaluación al final de cada periodo sobre el que se informa, si los inventarios están deteriorados, es decir si el valor en libros no es totalmente recuperable debido a daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes. El deterioro será medido a valor neto realizable, el mismo que será calculado sobre la base de un análisis específico que se realiza cuando existen indicadores de deterioro de valor y es cargado a resultados en el ejercicio en el cual se lo determine.

4.10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO*:* La compañía reconoce las partidas de propiedad, planta y equipo, cuando estas cumplen las condiciones para ser activos, de lo contrario se lo considera como gastos, las condiciones a tomarse en cuenta son las siguientes:
a). Que sea controlado por la empresa
b). Producto de un suceso pasado
c). Que la entidad espere obtener beneficios futuros de su uso.
d). Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos y,
e). Se espera usarlos por más de un período.

Los bienes de propiedad, planta y equipo, corresponden principalmente a terrenos, edificios, maquinarias, equipos, herramientas, los mismos que se encuentran registrados utilizando el modelo del costo, siendo éste un método contable en el cual los bienes son registrados al costo, menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas que se pudiesen suscitar por Deterioro de Valor amparados en la NIC. 16.

El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del bien, las reparaciones periódicas o menores se registran con cargo a resultados, en la medida en que se incurren.

4.10.1.-MÈTODOS DE DEPRECIACIÒN Y VIDAS ÙTILES DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: El costo de propiedades, planta y equipo serán depreciados de acuerdo con el Método Línea Recta, considerando para ello su vida útil estimada y valor residual a continuación se presenta una tabla en la que se considera los valores residuales y años de vida útil aplicables para el grupo de Propiedades, Planta y Equipo.

DETALLE DEL ACTIVO	VALOR RESIDUAL	VIDA ÚTIL
Edificios	0	50 años
Equipos de Oficina	0	10 años
Equipos de Computación	0	3 años
Vehículos	0	5 años
Muebles y enseres	0	10 años
Software	0	3 años
Maquinaria y Equipo	0	10 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuese necesario, cuando exista algún indicio para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedades, Planta y Equipo. Para el caso de los terrenos no se considera depreciación alguna.

Si la sociedad procediera a la venta o retiro de los activos, se elimina su costo, depreciación y el deterioro acumulado, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultados Integrales.

4.11.- ACTIVOS INTANGIBLES*:* Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

4.12.- POLÌTICAS PARA CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES*:* La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

4.12.1.- POLÌTICA PARA EL PAGO A PROVEEDORES*:* Las compras se realizan en sujeción a las disposiciones emanadas por la Junta General de Accionistas o la Gerencia en su orden, los pagos a proveedores de materiales o cualquier otro servicio que requiera la compañía se realizarán los días viernes de cada semana a través del giro de cheques con firmas conjuntas de Presidente y Gerente General, dinero de la compañía o a través de transferencia bancaria directa. Para proceder al pago de proveedores se recibirán las facturas hasta el día jueves 12:00 hrs, después de esta hora todas las facturas recibidas serán canceladas la semana siguiente.

4.13. POLÌTICAS PARA OBLIGACIONES BANCARIAS: Las obligaciones bancarias, representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente, a menos que la compañía, tenga el derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.14.- SOBREGIROS BANCARIOS*:* Los gastos por intereses que se generen por la obtención de sobregiros bancarios la compañía los reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros, estas partidas son clasificados como pasivos corrientes puesto que por lo general las instituciones bancarias conceden un plazo máximo de 30 días para cubrir estas obligaciones.

4.15.- POLÌTICAS CONTABLES PARA OTRAS CUENTAS POR PAGAR: Estas partidas se reconocen en los estados financieros como obligaciones corrientes para aquellas que no superen los 12 meses, y aquellas cuentas por pagar que superan este período de tiempo son reconocidas como pasivos no corrientes, su reconocimiento inicial se lo hace a valor razonable (valor nominal que incluye su interés implícito), y posteriormente a su costo amortizado, utilizando para ello el método del interés efectivo.

4.16. POLÌTICA PARA EL TRATAMIENTO DE PROVISIONES: La compañía reconocerá una Provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

4.16.1.- PROVISIÒN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO*:* Para la determinación contable de la Provisión por beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (Desahucio), anualmente la compañía, deberá contratar los servicios de un Actuario ya sea este persona natural o jurídica calificada por la Superintendencia de Compañías, para que realice la determinación de las obligaciones de carácter significativo.

4.17. POLÌTICAS PARA EL MANEJO DE NÒMINA: El personal que labora en la empresa se encuentra bajo la modalidad de contrato a plazo fijo y contratos indefinido según la Ley de Justicia laboral para los empleados que se vincularon a la empresa a partir del mes de mayo del 2015, con un período de prueba de 90 días, una vez cumplido este plazo y si el trabajador no ha sido notificado respecto a la terminación del contrato estos se convierten en contratos por tiempo indefinido, para el reconocimiento de horas suplementarias y horas extras de trabajo se procederá tal como determina el Código de Trabajo, estableciéndose que la ocurrencia son de forma voluntaria, solo podrán ser exigidas por el empleador en el caso de que su realización sea necesaria para prevenir o reparar daños urgentes que pudiesen suscitarse en los bienes de la compañía.

Los días de pago, serán una vez vencido el mes y hasta los cinco primeros días del siguiente, en el caso de que estas fechas coincidan con sábados, domingos o feriados se procederá al pago el día viernes anterior y las acreditaciones se realizarán mediante cheque, dinero de la compañía o a través de transferencia bancaria, pago que se justificará mediante la emisión del respectivo comprobante de egreso de la compañía.

4.18.- POLÌTICAS PARA LA REVELACIÒN DE CONTINGENCIAS*:* Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en las notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero si son revelados en las notas, cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

Las partidas señaladas como activos o pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del período en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto se asume cuando es virtualmente probable que exista una salida ingreso de recursos, según sea el caso.

4.19.- POLÌTICA PARA EL RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS: Considerando lo establecido en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, así como la NIC. 18 y la Sección 23 para Pymes, los Ingresos han sido clasificados en Ingresos de

actividades ordinarias y Otros ingresos, los mismos que han sido reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengo de la transacción, independientemente de su cobro.

4.19.1.-INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS POR LA VENTA DE BIENES*:* La compañía reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan las siguientes condiciones:
a). La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
b). La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
c). El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
d). Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
e). Los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

4.19.2.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS GENERADOS POR LA PRESTACIÒN DE SERVICIOS*:* La compañía reconocerá ingresos generados en actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, se reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción se estima con fiabilidad, cuando se cumplen las siguientes condiciones:
a). El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
b). Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción
c). El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa , pueda ser medido con fiabilidad.
d). Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

La entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación recibido o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad, es decir los ingresos de actividades ordinarias serán solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia.

4.20.- POLÌTICA PARA EL TRATAMIENTO DE IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS: La compañía reconoce el gasto por impuestos a las ganancias entre la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, considerándose como impuesto corriente a la ganancia fiscal del año.

4.20.1.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE*:* Se basa en la utilidad (gravable) tributaria obtenida durante el año, esta utilidad gravable difiere de la contable, considerando las partidas de ingresos exentos y gastos deducibles y no deducibles que se generan, el pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente al final de cada período, se calcula en base a la normativa vigente establecido por el organismo de Control Tributario

4.20.2-. IMPUESTOS DIFERIDOS: Los activos por impuestos diferidos, serán reconocidos como una cuenta por cobrar, en la medida que exista la probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base imponible fiscal y la base imponible contable, producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información

Financiera, a la finalización de cada ejercicio fiscal la compañía debe revisar los activos y pasivos por impuestos diferidos actualizándolos en función a las tasas vigentes de Impuesto a la Renta para el ejercicio posterior, para ello también será necesario considerar las probabilidades de recuperación y liquidación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, la actualización de estos rubros se realizará en función a la normativa contable y tributaria.

4.20.3.-IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague, se realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos solamente si existe el derecho legal de compensarlos autorizados por el Organismo de control tributario.

4.21- BENEFICIOS A EMPLEADOS.

4.21.1.- BENEFICIOS ECONÓMICOS DEFINIDOS-JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO*:* El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), son determinados en base al cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (UCP), con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, los resultados provenientes de éstos cálculos actuariales son reconocidos durante el ejercicio económico.

4.21.2-. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES: En sus estados financieros la sociedad reconoce un gasto y un pasivo, por la participación a trabajadores, que se generan sobre las utilidades de la entidad, este beneficio es calculado sobre una base del 15% de las utilidades contables, considerando las disposiciones legales vigentes en nuestro país.

4.22. POLÌTICAS CONTABLES PARA RECONOCIMIENTO DE LOS COSTOS Y GASTOS: Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

La Sección 25 especifica la contabilidad de los costos por préstamos. Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen:
(a) Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo como se describe en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.
(b) Las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la Sección 20 Arrendamientos.
(c) Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

La entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

4.22.1.-COSTOS POR PRÉSTAMOS: La compañía reconoce los costos por préstamos en el resultado del período en el cual estos fueron incurridos.

NOTA: 5.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES.

La compañía CONDORVALL S.A., ha clasificado en estas partidas los recursos de alta liquidez o aquellos rubros que se conviertan dentro de los 90 días siguientes a la evaluación de balances. La integración de las cuentas de efectivo y sus equivalentes se presentan de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
Bancos Ctas. Ctes	**USD**	1.952,91
Bancos Ctas. Ahorros	**USD**	243,95
Coac. San Francisco	**USD**	0,63
TOTAL		**2.197,49**

NOTA: 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES: Las cuentas por cobrar comerciales de la compañía han sido registradas a su valor nominal, principalmente se generan por las ventas realizadas, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales con corte al 31 de diciembre del 2015, se presenta a continuación:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
CLIENTES-Diana Carrasco	USD	20,00
CLIENTES-Irma Malo	USD	81,10
CLIENTES-Ernesto Salazar	USD	35,00
CLIENTES-Denser Merchan	USD	200,00
CLIENTES-Héctor Freire Veloz	USD	368,03
CLIENTES-Juan Tonato	USD	50,00
CLIENTES-Constructora Piedra	USD	310,82
CLIENTES-Yesenia Ganchozo	USD	20,00
CLIENTES-Jaime Mejía	USD	60,00
CLIENTES-Eduardo Hernández	USD	37,50
CLIENTES-Enrique Castro	USD	112,00
CLIENTES-Flavio Simbaña	USD	200,00
CLIENTES-Ricardo Guanochanga	USD	67,00
TOTAL		1.561,45

La integración de estas cuentas se ha mantenido estable desde períodos anteriores, la administración de la compañía no ha implementado una política de cobro efectiva para poder recuperar estos valores, en el período corriente la empresa no ha reconocido un porcentaje de incobrabilidad de estas cuentas puesto que no afectan a este; con la finalidad de no incrementar el monto de Cuentas

por Cobrar a clientes, la Gerencia General ha restringido el crédito sobre todo en las ventas de combustible las mismas que son pagaderas de contado y en dinero efectivo.

NOTA: 7.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR: Las composición de Otras Cuentas por Cobrar relacionados, básicamente está integrada por las obligaciones que mantienen los accionistas con la compañía producto de los aportes que realizan para su operación, considerando la naturaleza de estas cuentas no se ha establecido una provisión para reducir su valor al de probable realización.
Otro rubro integrante de esta partida son los valores que los accionistas adeudan por la compra de insumos del almacén, valores que se los ha clasificado en el grupo de corrientes puesto que la empresa debe efectuar la acción de cobro dentro del período inmediatamente siguiente, tampoco se ha establecido un monto de incobrabilidad, puesto que se trata de valores a recuperar de los accionistas. La composición de las cuentas y documentos por cobrar que mantiene la compañía CONDORVALL S.A al 31 de diciembre del 2015 es la siguiente

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
CUENTAS POR COBRAR CUOTAS	**USD**	62.749,10
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**USD**	64.719,53
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	**USD**	1.292,47
TOTAL		**128.761,10**

En este rubro también se ha hecho constar los faltantes de caja generados por los empleados de la Estación de Servicio, los mismos que por lo general son descontados en el rol de pagos, se los considera como corrientes puesto que su recuperación se lo realiza en un período no superior a 12 meses.

NOTA: 8.- INVENTARIOS: La compañía ha reconocido en el rubro de inventarios aquellos productos no producidos por la empresa, y comprados a terceros entre los principales bienes se destacan: Combustibles, Lubricantes, llantas, zapatas, filtros, otros insumos y repuestos automotrices, su reconocimiento inicial se lo ha realizado a precio de costo, los movimientos registrados han sido contabilizados a precio promedio ponderado. Su integración y descomposición es la siguiente:

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
COMBUSTIBLES	**USD**	12.298,76
INSUMOS ALMACEN	**USD**	13.437,20
OTROS INVENTARIOS	**USD**	5.009,18
TOTAL		**30.745,14**

NOTA: 9.- ANTICIPO A PROVEEDORES: En esta partida la compañía ha reconocido todos los pagos efectuados a diferentes proveedores, por la compra de bienes y servicios, todos estos rubros serán neteados en el siguiente periodo corriente, previo a la presentación del documento que abalice su adquisición, cumpliendo de esta forma con una normativa tributaria vigente.

CUENTA CONTABLE		SALDOS
ANTICIPOS PROVEEDORES- MARIO CHÁVEZ	**USD**	378,99
ANTICIPOS PROVEEDORES- FERMÍN SUÁREZ	**USD**	20.027,00
ANTICIPOS PROVEEDORES-DANILO MÉNDEZ	**USD**	500,00
ANTICIPOS PROVEEDORES-KARINA FLORES	**USD**	1.000,00
ANTICIPOS PROVEEDORES-FATIMA PROAÑO	**USD**	1.000,00
ANTICIPOS PROVEEDORES-DR. WASHIGTON CHÁVEZ	**USD**	300,00
TOTAL		**23.205,99**

NOTA: 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Esta cuenta se conforma por el Anticipo de Impuesto a la Renta reconocido por la compañía, Crédito Tributario de IVA y el Impuesto Retenido Renta 3x mil , valores que deberán descontarse el momento de realizar la conciliación tributaria para el pago del Impuesto a la Renta del ejercicio corriente, su composición contable es la siguiente :

CUENTA CONTABLE		SALDOS
CR'DITO TRIBUTARIO IVA	**USD**	1.171,04
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	**USD**	2.198,36
IMPUESTO A LA RENTA 3XMIL	**USD**	2.970,08
TOTAL		**6.339,48**

Es preciso mencionar que a la fecha de declaración y pago del Impuesto a la Renta del Ejercicio, no se tomo en cuenta el pago de la Segunda Cuota de Anticipo de Impuesto a la Renta por el valor de $ 2.198,35, que fueron cancelados mediante financiamiento de una tarjeta de crédito, valores que serán considerados los primeros días del siguiente año.

NOTA: 11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES: La integración de esta cuenta se da por los valores que fueron entregados en garantía del local donde funciona el despacho operativo de la Ruta Fajardo-La Gasca, monto que será recuperado una vez que se dé por culminado el contrato de arrendamiento del bien inmuebles, la compañía ha dado el tratamiento a esta cuenta como si se tratase de una Cuenta por Cobrar.

CUENTA CONTABLE		SALDOS
GARANTÍAS-SRA.FANNY PAUCAR	**USD**	190,00
TOTAL		**190,00**

NOTA: 12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Los bienes de propiedad, planta y equipo de la compañía han sido reconocidos por el método del Costo Histórico, para la determinación de la

depreciación se consideran los valores residuales y las vidas útiles establecidas en las políticas contables, en vista de que no existe diferencias entre la base fiscal y la base financiera la sociedad no ha generado la aplicación de Impuestos Diferidos, tal como lo determina la NIC: 12, a continuación se presenta un cuadro resumen de los bienes de propiedad planta y equipo con sus respectivas depreciaciones, en el movimiento corriente se ha considerado las Adiciones que básicamente se refieren a Equipos de Rastreo Satelital, Equipos de Oficina, Adecuaciones en Edificios, Equipos Gasolinera y Equipos para implementación Lavadora.

CUENTA CONTABLE		SALDOS
TERRENOS	**USD**	64.383,22
INMUEBLES	**USD**	207.347,24
MUEBLES Y ENSERES	**USD**	3.904,16
MAQUINARIA EQUIPOS E INSTALACIONES	**USD**	111.601,05
EQUIPO COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	**USD**	3.715,00
(=) DEPRECIACION ACUMULADA	**USD**	(75.516,43)
TOTAL		**315.434,24**

NOTA:13.- ACTIVO INTANGIBLE: Esta cuenta se ha generado por la adquisición de un software contable, cuyo reconocimiento inicial la compañía lo ha hecho por el modelo del costo histórico, su costo amortizado se lo ha realizado en 3 años considerado como el tiempo de vida útil establecido en las políticas contables. El costo del bien intangible adquirido ha sido amortizado en su totalidad, tal como se demuestra en el cuadro que se adjunta:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
SOFTWARE FIRESOFT	**USD**	3.000,00
(=) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	**USD**	(3.000,00)
TOTAL		-

NOTA: 14.-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS: En los estados financieros de la compañía se reconoce la Cuenta Activos por Impuestos Diferidos, la misma que nace por el cálculo de la Provisión por Jubilación Patronal , estas partidas han sido reconocidas al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. La integración de esta cuenta es como sigue:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		
Diferencias Temporarias Cálculo Jubilación Patronal	**USD**	4.979,63
TOTAL		**4.979,63**

El momento que los empleados cumplan con la condición de trabajar más de 10 años en la empresa la diferencia temporaria se irá recuperando generando una reversión del Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido contra un Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido, mientras tanto estas diferencias se constituyen en gastos no deducibles sujetos a pago de Impuesto a la Renta Corriente.

.

NOTA: 15.- OTRAS INVERSIONES: En esta cuenta se han integrado los bienes adquiridos por la compañía (acciones) de la misma empresa, así como los certificados de aportación en la Cooperativa San Francisco, al 31 de diciembre del 2015, estas partidas reflejan el siguiente movimiento, el mismo que se ha mantenido estable desde períodos anteriores:

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
OTRAS INVERSIONES		
INVERSION EN ACCIONES	**USD**	21.550,00
INVERSION EN CERTIFICADOS DE APORTACIÓN-COAC. SAN FRANCISCO	**USD**	25,00
TOTAL		**21.575,00**

NOTA: 16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES LOCALES: En este grupo de cuentas la compañía ha clasificado las obligaciones pendientes con proveedores con corte al 31 de diciembre del 2015, su reconocimiento se lo ha hecho basado en condiciones de crédito que no sobrepasan los 90 días, por lo tanto no devengan el pago de intereses adicionales al valor de compra de de los diferentes bienes y servicios, se les ha registrado en el grupo de obligaciones corrientes puesto que la empresa deberá saldar dentro del siguiente período corriente.

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
PASIVOS CORRIENTES		
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	**USD**	95.580,11
TOTAL		**95.580,11**

NOTA: 17.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES LOCALES: En este grupo de cuentas se ha clasificado las obligaciones que tiene la compañía las mismas que deben ser canceladas en el siguiente período, y no se trata de deudas comerciales, sino más bien surgen de aportes realizados por los accionistas como son: Ayudas por accidentes, Ahorros voluntarios y otros aportes liquidables de forma mediata.

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR	**USD**	53.660,54
AHORROS ACCIONISTAS	**USD**	20.473,54
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	**USD**	4.005,27
TOTAL		**78.139,35**

NOTA: 18.- OBLIGACIONES CORRIENTES.

La generación de estas obligaciones responde a los valores que la compañía mantiene pendientes de pago con la Administración Tributaria por las Retenciones de Iva e Impuesto a la Renta efectuadas durante el período ,con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por las aportaciones pendientes de pago con corte al 31 de diciembre del 2015, Beneficios a empleados como son Participación a Trabajadores, Sueldos por Pagar, Décimo Tercero, Décimo Cuarto y Vacaciones por Pagar, para el caso de la Participación a Trabajadores en utilidades del ejercicio estas se generan porque la compañía reconoce en sus estados financieros como un pasivo y un gasto, este valor es calculado en base a las utilidades de la entidad a una tasa del 15%, cumpliendo así las normativas vigentes en nuestro país.

En lo referente a las obligaciones generadas por el Décimo Tercero, Décimo Cuarto y Vacaciones por pagar, estos valores que han sido provisionados, puesto que al cierre de los estados financieros se conoce que algunos empleados de la compañía presentaron la carta de renuncia a la empresa.

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	**USD**	448,07
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO	**USD**	359,41
OBLIGACIONES CON EL IESS	**USD**	1.786,24
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	**USD**	16.193,00
TOTAL		**18.786,72**

NOTA:19.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES: Para la descomposición de cuenta Participación Trabajadores, la compañía ha reconocido lo determinado en la ley, es decir se ha considerado el 10% para beneficio de los empleados y el 5% por cargas familiares, el resumen de esta cuenta es como sigue:

CUENTA CONTABLE	SALDOS
10% Participación Trabajadores Saldo al inicio del año	1.033,37
5% Cargas Familiares Saldo al inicio del año	330,56
10% Participación Trabajadores provisión del año corriente	119,80
5% Cargas Familiares Provisión del año corriente	239,61
(-) Pagos efectuados	666,18
Saldo al final del año	**1.057,16**

NOTA:20.-PROVISIONES CORRIENTES: Para la integración de estas cuentas se ha considerado lo estipulado en el Código de Trabajo y la NIC. 19 Beneficios a empleados, es decir en los casos que se contempla la terminación de la relación laboral por Desahucio, ya sea éste

solicitado por el trabajador o por el empleador, la empresa reconocerá el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, de igual forma la compañía reconoció una provisión por vacaciones para aquellos empleados que tienen el derecho ineludible de acceder a este beneficio, siempre y cuando hayan cumplido el año de servicio en la compañía.

Para la determinación de la provisión por Desahucio, la compañía realizó la contratación de un actuario independiente, quien efectuó la estimación matemática., considerando para el cálculo un grupo asegurado de 12 personas, con un promedio mensual de sueldos de $ 630,00, promedio de edad: 44 años, tiempo promedio de servicio en la empresa: 5 años, una tasa de descuento del 5%, tasa de rotación y estabilidad del 6% y una tasa de crecimiento de sueldos en el largo plazo del 1.5%. En el período corriente se generó una reversión de la provisión por $ 74,12, que se genera por la salida de los empleados.
Un resumen de las provisiones corrientes al 31 de diciembre del 2015, se presenta a continuación:

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
PROVISIONES POR DESAHUCIO	**USD**	4.291,24
TOTAL		**4.291,24**

NOTA: 21.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: El registro de estas operaciones la compañía lo efectuó a valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, se los ha considerado en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2015, como pasivos no corrientes puesto que la entidad tienen el derecho de diferir la obligación a un plazo posterior a 12 meses, su generación se debe al financiamiento que obtuvo la compañía mediante un crédito otorgado por la institución financiera Banco Pichincha, el reconocimiento de los intereses generados en esta operación se lo devengo en el período que estos ocurren.

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo –(Banco Pichincha)	**USD**	13.781,62
TOTALES		**13.781,62**

NOTA 22.-PASIVOS NO CORRIENTES LOCALES:

Estas obligaciones han sido consideradas como no Corrientes, puesto que la entidad tienen el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a un tiempo superior a 12 meses, después de la fecha de corte del estado de situación financiera, su generación se debe básicamente a los aportes realizados por los accionistas en calidad de fondo mecánica, fondo caja común, seguro accidentes, aportes realizados para enfrentar contingencias como son los proyectos de vialidad y reestructuración vehicular.

CUENTA CONTABLE		**SALDOS**
Cuentas por Pagar Accionistas L/p	**USD**	211.112,04
TOTALES		**211.112,04**

NOTA 23.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADOS: El saldo de la Cuenta por pagar a largo plazo que la compañía mantiene con la Comercializadora Petrolrios por la adquisición de los dispensadores de combustibles y otras adecuaciones que fueron necesarias realizar en la Estación de Servicios previo a la apertura del código de distribuidor el mismo que fue suspendido en el mes de agosto del año 2013, debido al incumplimiento de servicios complementarios.

CUENTA CONTABLE		SALDOS
Cuentas por Pagar L/P -PETROLRIOS	**USD**	1.670,53
TOTALES		**1.670,53**

El saldo de esta cuenta eta próxima a liquidarse, en el siguiente período corriente se verá reflejado un incremento por el financiamiento realizado para la implementación del sistema de facturación electrónica, por esta razón no se ha clasificado el saldo a una obligación de corto plazo o corriente.

NOTA: 24.-PROVISIONES NO CORRIENTES

24.1. Provisión por Jubilación Patronal: Considerando lo estipulado en el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados servicios a la misma empresa, ya sean estos en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Para la determinación de los beneficios post-empleo, la sociedad realizó la contratación de un profesional independiente, actuario calificado por la Superintendencia de Compañías, el mismo que realizó la estimación matemática, que se descompone de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
Provisión Jubilación Patronal empleados con 10 años de servicio	**USD**	21.025,83
Provisión Jubilación Patronal empleados con < 10 años de servicio	**USD**	7.538,47
TOTAL		**28.564,30**

Los saldos de la provisión por Jubilación patronal se vieron afectados en el periodo 2015, puesto que hubo la salida de algunos empleados quienes de forma voluntaria presentaron a la compañía su carta de renuncia al cargo que desempeñaban, debiendo a su vez realizar el respectivo ajuste de la provisión acumulada así cono la afectación al gasto corriente.

NOTA: 25.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES: Básicamente estas partidas están integradas por los valores que fueron receptados en calidad de garantía por el arrendamiento del bien inmueble destinado a actividades comerciales de cafetería y restaurante, monto que será reintegrado al arrendatario, una vez que se dé por culminado el contrato de arrendamiento, por cualquiera de las

partes y siempre y cuando el bien inmueble sea entregado en las mismas condiciones bajo las cuales fue recibido.

CUENTA CONTABLE		SALDOS
GARANTÍAS-MANUEL SÁNCHEZ	**USD**	500,00
GARANTÍAS-MARÍA HERNÁNDEZ	**USD**	200,00
TOTAL		**700,00**

NOTA: 26.-PATRIMONIO.

26.1. Capital Social: El Capital Social autorizado de la compañía, se compone de 40 acciones nominativas, cuyo valor nominal es 20,00 USD cada una, con un Capital Suscrito Total de 800,00 USD y un Capital Pagado de 800,00 USD, al 31 de diciembre del 2015 no se reconoce ningún valor por capital insoluto no pagado.

N. ACCIONES SUSCRITAS	VALOR NOMINAL ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
40	$ 20,00	$ 800,00

26.2. Aportes de Socios para futuras capitalizaciones: Este rubro está integrado por aportes en dinero realizados por accionistas de la compañía, el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 como sigue:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
Aportes Futuras capitalizaciones	USD	9.810,44
TOTAL		**9.810,44**

26.3. Reserva Legal: La Ley de Compañías, establece que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre del 2014, la reserva legal de la compañía alcanzo un valor de $ 1.350,91.

26.4. Otras Reservas*:* La composición de estas cuentas al 31 de diciembre del 2015, se presenta como sigue:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
Reserva Facultativa y Estatutaria	USD	3.800,80
Reserva de Capital	USD	10.840,16
TOTAL		**14.640,96**

26.5. Resultados Acumulados: El saldo de estas cuentas provienen de las utilidades acumuladas y no distribuidas a los accionistas, puesto que por decisión de la Junta General de Accionistas, se han ido acumulando. La composición de estas cuentas está integrada de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
Ganancias acumuladas	USD	52.777,52
TOTAL		**52.777,52**

Los resultados líquidos obtenidos al 31 de diciembre del 2015 se incrementan en $ 4.639,88 que corresponden a los Ingresos por impuestos diferidos en los que incurrió la empresa por la Provisión de beneficios post empleo de los empleados que no han cumplido los 10 años de servicio, por normativa tributaria se los considera como gastos no deducibles, debiendo a su vez asumirlos como tal en la Conciliación Tributaria del período corriente, valores que podrán devengarse una vez que la provisión sea totalmente deducible es decir cuando los empleados contratados por la empresa cumplan con la condición de permanecer más de 10 años de servicio en la misma.

26.6. Resultados Acumulados por aplicación de NIIFS por primera vez: Según Resolución N. SC.ICI. CPAIFRS.G.11.07, emitida el 09 de septiembre del 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS", separada del resto de los resultados acumulados , y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre estos valores. En el caso de existir un saldo acreedor este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Al 01 de enero del 2012 las cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS, refleja un valor acreedor de $ 965,42, la Junta General de Accionistas es el organismo que deberá tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta.

La cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS, se han mantenido estables desde su implementación.

CUENTA CONTABLE		SALDOS
Ajuste por intereses implícitos	**USD**	2.260,68
Inventarios	**USD**	(25,00)
Clientes	**USD**	(1.270,26)
TOTAL		**965,42**

26.7. Utilidad del ejercicio corriente: La utilidad del presente ejercicio se ve afectada por la generación de los Ingresos por impuestos diferidos del período corriente que corresponde a un valor de $ 339,75 , el cálculo del 15% por Participación Trabajadores y el 22% de Impuesto a la Renta.
La descomposición de la cuenta utilidad del ejercicio, es la siguiente:

CUENTA CONTABLE		SALDOS
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		2.396,09
(-) 15% Participación Trabajadores	USD	$ 359,41
(-) 22% Impuesto a la renta del ejercicio	USD	$ 448,07
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR	USD	$ 1.588,61
(+) Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido	USD	$ 339,75
(=) RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO	USD	**$ 1.928,36**

NOTA: 27.- INGRESOS: Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes no producidos por la compañía, se reconocen cuando se entrega el bien y se ha cambiado su propiedad, estos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados, en el periodo de presentación de los estados financieros la compañía no ha generado ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios.

El saldo de la cuenta de otros ingresos está compuesto en su mayor parte por los aportes realizados por los accionistas para gastos de operación de la compañía, también se reconocen otras rentas generadas en el período.

CUENTA CONTABLE		SALDOS	TOTALES
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**USD**		**604.570,58**
Venta de bienes	**USD**	604.570,58	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS			7,19
Rendimientos en Certificados de Depósito	**USD**	7,19	
OTROS INGRESOS			**145.509,56**
Otras Rentas	**USD**	145.509,56	
TOTAL INGRESOS			**750.087,33**

NOTA: 28.- COSTOS Y GASTOS: Las partidas de Costos y Gastos han sido reportadas en los estados financieros, considerando la naturaleza de los mismos, su registro se lo realiza al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano al que se conocen.

Un detalle de los Costos y Gastos, considerados por su naturaleza, es como sigue:

28.1. COSTOS: Los Costos de Ventas se relacionan directamente con los ingresos ocasionados por las ventas de bienes no producidos por la compañía, en efecto a los ingresos se les deducirá el costo de vender los bienes que originaron las rentas de actividades ordinarias y posteriormente los gastos incurridos en el período, para la determinación específica del costo de ventas la compañía ha utilizado la fórmula que se descompone así:

(+) Inventario Inicial de bienes no producidos por la compañía
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía, entendiéndose por compras netas a las compras brutas, descontadas las devoluciones en compras,
(-) Inventario Final de bienes no producidos por la compañía

El costo de ventas en el estado de resultados al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	**51**	**542.367,74**
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	**5101**	**542.367,74**
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA**	510101	**21.253,88**
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA**	510102	**551.859,00**
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA**	510104	**-30.745,14**
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	**5102**	**-**
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	**5103**	**-**
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	**5104**	**-**
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	
DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLOGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	

28.2. GASTOS DE VENTAS: La compañía ha clasificado en esta partida todos los desembolsos de dinero incurridos a fin de generar beneficios económicos, es decir van directamente relacionados con la consecución de las ventas. La descomposición de estos rubros en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre del 2015, se presenta así:

		DE VENTA
GASTOS	**5201**	**50.317,90**
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	20.529,69
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	2.397,45
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	3.514,06
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	**356,44**
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	5.517,78
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	
COMISIONES	520110	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	691,00
COMBUSTIBLES	520112	
LUBRICANTES	520113	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114	156,92
TRANSPORTE	520115	9.450,00
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520116	
GASTOS DE VIAJE	520117	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118	3.797,98
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		
DEPRECIACIONES:	520121	**3.906,58**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	3.906,58
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102	
AMORTIZACIONES:	520122	-
INTANGIBLES	52012201	
OTROS ACTIVOS	52012202	
GASTO DETERIORO:	520123	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	
INVENTARIOS		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
INTANGIBLES		
CUENTAS POR COBRAR		
OTROS ACTIVOS	52012306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520124	-
MANO DE OBRA	52012401	
MATERIALES	52012402	
COSTOS DE PRODUCCION	52012403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)		
OTROS GASTOS	520128	

28.3. GASTOS ADMINISTRATIVOS: Todas las partidas de dinero utilizadas para cubrir obligaciones que no están directamente relacionadas con la generación de los ingresos, son salidas de dinero que se realizan para ejercer el control y dirección de la compañía, estas cuentas se descomponen contablemente de esta forma:

La compañía reconoce como gastos administrativos a las partidas de dinero que han sido utilizadas para cubrir obligaciones que no están directamente relacionadas con la generación de las ventas, sino más bien responden a erogaciones de dinero efectuadas para el control y dirección de la compañía, con corte al 31 de diciembre del 2015 las cuentas de gastos administrativos se descomponen de la siguiente forma:

		ADMINISTRATIVOS
GASTOS	**5202**	**121.081,28**
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	**64.631,06**
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	**11.174,10**
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	**9.067,01**
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204	**3.355,95**
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	**10.282,27**
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209	
COMISIONES	520210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		
COMBUSTIBLES	520212	
LUBRICANTES	520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214	
TRANSPORTE	520215	**5.920,94**
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520216	
GASTOS DE VIAJE	520217	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	**3.442,69**
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219	**144,17**
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	**2.478,07**
DEPRECIACIONES:	520221	**9.585,02**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	**9.585,02**
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102	
AMORTIZACIONES:	520222	**1.000,00**
INTANGIBLES	52022201	**1.000,00**
OTROS ACTIVOS	52022202	
GASTO DETERIORO:	520223	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022301	
INVENTARIOS	52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52022303	
INTANGIBLES	52022304	
CUENTAS POR COBRAR	52022305	
OTROS ACTIVOS	52022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓ	520224	-
MANO DE OBRA	52022401	
MATERIALES	52022402	
COSTOS DE PRODUCCION	52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520225	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520227	
OTROS GASTOS	520228	

28.4. GASTOS FINANCIEROS.

Se refieren al pago de intereses, comisiones u otros rubros que cobran las entidades financieras por los servicios que prestan, para el caso la compañía ha reconocido en el período que se informa el

pago de intereses a instituciones del sistema financiero, así como otros gastos financieros por los valores que el banco debita por conceptos de mantenimientos de las cuentas, el movimiento de esta partida se integra de la siguiente forma:

GASTOS FINANCIEROS	**5203**	**6.373,81**
INTERESES	520301	**4.188,60**
COMISIONES	520302	**1.177,45**
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303	**1.007,76**
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305	

28.5. OTROS GASTOS.

Estas partidas están integradas por el pago de bienes y servicios que no se encuentran clasificados en los grupos anteriores, no están relacionados directamente con la actividad de la empresa, pero su realización es necesaria a fin de que la compañía opere con normalidad. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

En el rubro de otros Gastos la compañía ha reconocido los pagos realizados a terceros por la prestación de servicios o la compra de bienes como son: Gastos de Seguridad y Vigilancia, Trabajos de Consultoría, Compra de materiales de oficina, etc.

OTROS GASTOS	5204	27.550,51
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401	
OTROS	520402	27.550,51

NOTA: 29.- INGRESOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO: El reconocimiento de esta partida se da por las diferencias temporarias encontradas en el cálculo de la Provisión por Jubilación Patronal, en vista de que los empleados no están dentro del parámetro de 10 años de prestación de servicios, para su expresión se considero una tasa de recuperación relacionada con el porcentaje de estimación del Impuesto a la Renta.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015, revela un valor de 4.979,63 USD, este rubro en el Estado de Resultados Integrales, incrementa la ganancia en operaciones continuadas de la compañía.

NOTA: 30.- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo la compañía incluye el efectivo en caja y bancos, en el caso de que para financiar sus operaciones la sociedad tuviese que incurrir en sobregiros bancarios, estos serán considerados en el Estado de Situación Financiera como un pasivo corriente.

La sociedad establece las siguientes consideraciones en la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo mediante el Método Directo:

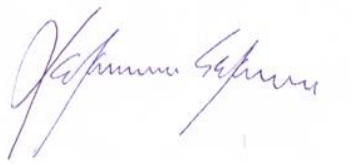
- ***Actividades de operación***: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- ***Actividades de inversión***: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- ***Actividades de financiamiento***: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

NOTA: 31.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO: La compañía no ha reconocido ningún movimiento que afecte significativamente al patrimonio de los accionistas, la variación está dada por la descomposición del resultado integral total del año, el mismo que ha tenido que considerar los Ingresos por Impuesto a la Renta Diferidos ocasionados por el cálculo de Jubilación Patronal de empleados que no han cumplido con el requisito de estar prestando 10 años de servicio en la entidad.

NOTA: 32.-EVENTOS SUBSECUENTES AL PERÍODO QUE SE INFORMA.

Entre la fecha de corte de los estados financieros, hasta la fecha de su lectura y aprobación por parte de la Junta General de Accionistas, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre la presentación de los Estados Financieros y su adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas explicativas.



SR. SEGUNDO HÉCTOR FREIRE VASCO
GERENTE GENERAL

ING. DANIELA DEL ROCÍO CÓRDOVA
CONTADOR -MATRICULA 17-4150