

LABITECH CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(En US Dólares)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>			<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8,776	10,412	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	59,359	53,627
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	235,278	202,687	Obligaciones acumuladas	8	4,994	5,129
Inventarios		49,117	56,436	Pasivos por impuestos corrientes	9	820	1,644
Activos por impuestos corrientes	9	-	3,553				
Total activos corrientes		293,171	273,088	Total pasivos corrientes		65,173	60,401
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	6	162,832	164,357	Obligaciones bancarias y financieras			
Activos por Impuestos Diferidos		4,134	4,134	Obligaciones por beneficios definidos		53,249	48,676
				Pasivos por Impuestos Diferidos		20,342	
				Otros pasivos	7	78,490	78,490
Total activos no corrientes		166,966	168,490	Total pasivos no corrientes		152,081	127,165
TOTAL ACTIVOS		460,137	441,578	PATRIMONIO (según estado adjunto)		242,883	254,012
				TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		460,137	441,578

Ver notas a los estados financieros

LABITECH CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(En US Dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OPERACIONES CONTINUAS		
Ingresos Ordinarios	323,457	267,383
Costo de Venta	<u>(179,643)</u>	<u>(141,470)</u>
Utilidad bruta	143,814	125,913
GASTOS		
De administración, ventas y otros	<u>(124,290)</u>	<u>(108,233)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	19,524	17,681
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	19,524	17,681
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(5,058)	(3,890)
Diferido	<u>(20,342)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(25,400)</u>	<u>(3,890)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>(5,876)</u></u>	<u><u>13,791</u></u>

Ver notas a los estados financieros

LABITECH CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(En US Dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2014	600	2,711	18,856	141,280	75,761	239,208
Otros ajustes					1,013	1,013
Resultado integral del año	-	-	-	-	13,791	13,791
Saldos al 31 de diciembre del 2014	600	2,711	18,856	141,280	90,565	254,012
Otros ajustes					(5,252)	(5,252)
Resultado integral del año	-	-	-	-	(5,876)	(5,876)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	600	2,711	18,856	141,280	79,437	242,883

Ver notas a los estados financieros

LABITECH CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(En US Dólares)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2014	2015
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	263,987	327,575
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(234,026)	(288,268)
Otros ingresos (gastos), netos	1,013	(5,252)
Participación trabajadores	-	(3,120)
Impuesto a la renta corriente	(8,553)	(4,936)
Impuestos diferidos	-	(20,342)
Efectivo neto de (en) actividades de operación	<u>22,421</u>	<u>5,657</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Expenditures for property, net of sale proceeds	(10,061)	(7,292)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	<u>(10,061)</u>	<u>(7,292)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Increm. (decrem.) en oblig. por pagar a bancos	(2,040)	-
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	<u>(2,040)</u>	<u>-</u>
EFFECTOS DE LA INFLACION SOBRE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	10,320	(1,635)
Saldo al inicio del año	91	10,411
FIN DEL AÑO	<u>10,411</u> =====	<u>8,776</u> =====

Ver notas a los estados financieros (no auditados)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(En US Dólares)

RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2014	2015
UTILIDAD PERDIDA) NETA	13,791	(5,876)
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Depreciación de propiedades - ventas y administración	7,338	8,817
Jubilación patronal, neta de pagos	3,743	4,573
Provisión para cuentas dudosas	-	(6,760)
Provisión para inventarios obsoletos	-	(6,312)
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	1,013	(5,252)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(3,396)	4,118
Inventarios	(13,480)	13,631
Gastos prepagados	1,737	-
Otras cuentas por cobrar	(489)	(26,396)
Otros activos corrientes	9	-
Cuentas por pagar	7,035	5,933
Otras cuentas por pagar	16,755	19,194
Participación trabajadores por pagar	3,120	325
Impuesto a la renta corriente por pagar	(4,663)	122
Pasivos acumulados	(10,090)	(461)
Total ajustes	<u>8,630</u>	<u>11,533</u>
EFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>22,421</u> =====	<u>5,657</u> =====

Ver notas a los estados financieros (no auditados)

LABITECH CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OPERACIONES

LABITECH Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador y su actividad principal es la importación, exportación, comercio, representación y distribución de materias primas, materiales y productos farmacéuticos, medicamentos en general para uso humano y veterinario, además de productos de consumo masivo dentro de las áreas ya señaladas. La elaboración y preparación de productos químicos y genéricos, a partir de síntesis y extracción y/o purificación de insumos y más genéricos componentes de medicamentos para uso humano, animal e industrial. La elaboración, empaque y comercialización de productos alimenticios de consumo masivo. La elaboración de empaques plásticos para la industria química, farmacéutico, alimenticia. A la distribución a nivel nacional e internacional de productos químicos, farmacéuticos en general y de insumos o preparados químicos para la elaboración de medicinas de uso humano, animal y de productos alimenticios e industriales. La fabricación, extrusión, impresión, sellado de envases plásticos a usarse en la industria farmacéutica, química, alimenticia, cosmética e industrial..

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

a.2 Moneda funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de Labitech Cia. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 Y 2014 , los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 Y 2014.

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

b) Inventarios -

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

c) Propiedad planta y equipo -

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los inmuebles y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	6-10

d) Costos por préstamos - -

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

e) Impuestos Corrientes –

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

f) Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

g) Beneficios a empleados –

g.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por por desahucio -

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

g.2 Participación a trabajadores -

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

h) De Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

i) 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

j) Activos Financieros-

Todos 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

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 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.

k1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

k) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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 estado de situación financiera.

11. Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

l) Normas nuevas y revisadas emitidas 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	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de	

	intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014	Enero 1, 2016

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

m) **Estimaciones y juicios contables críticos**

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 entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	7,215	4,500
Bancos	<u>1,561</u>	<u>5,912</u>
Total	<u><u>8,776</u></u>	<u><u>10,412</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no Relacionados	111,364	115,482
Cientes Relacionados	123,358	102,759
Otras cuentas por cobrar	11,250	1,900
(-) Provisión Incobrables	<u>(10,695)</u>	<u>(17,455)</u>
Total	<u><u>235,278</u></u>	<u><u>202,687</u></u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Materia Prima	40,327	33,777
Inventario de Producto Terminado	8,206	28,972
Mercadería en tránsito	584	-
(-) Provisión Valor Neto de Realización		(6,312)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>49,117</u>	<u>56,436</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bienes inmuebles	72,434	72,434
Vehículos	0	-
Equipos de computación	2,651	2,651
Muebles y enseres	3,050	2,000
Maquinaria y equipo	54,690	48,448
Terreno	66,042	66,042
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	198,868	191,576
Menos:		
Depreciación acumulada	(36,035)	(27,219)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>162,832</u>	<u>164,357</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Diciembre 31,
2015 2014

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

Proveedores locales	16,505	10,571.44
Cuentas por pagar socios	17,502	17,502.45
Con el IESS	1,985	2,284.54
Cuentas por pagar Relacionadas	20,042	20,286.86
Cuentas por pagar sueldos	<u>3,326</u>	<u>2,982.08</u>
 Total	 <u><u>59,359</u></u>	 <u><u>53,627.37</u></u>

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

Diciembre 31,
2015 2014

Participación a trabajadores	3,445	3,120
Decimo Tercero	287	391
Decimo Cuarto	911	992
Fondo De Reserva	351	445
Vacaciones		181
 Total	 <u><u>4,994</u></u>	 <u><u>5,129</u></u>

9. IMPUESTOS

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes		
Anticipo Impuesto Renta	-	991
Retención en la fuente	-	2,562
Total	<u>-</u>	<u>3,553</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		
Retenciones de iva		
Impuesto a la Renta por pagar	122	
Retenciones de IVA	373	1,205.20
Retenciones de Impuesto a la Renta	325	438.93
Total	<u>820</u>	<u>1,644.13</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$10,607 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$10,500 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$10,607 mil equivalente al impuesto a la renta mínimo.

NOTA 8 – IMPUESTOS (Continuación)

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

8.3 Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 600 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.