

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL

QUIMATEC es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador en mayo de 1995. Su actividad principal es la importación y comercialización de productos químicos, materias primas para la industria en general. Su domicilio está en la calle Capitán Ramón Borja OE2-201 y José Gole de la ciudad de Quito. De acuerdo con la normativa de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, está considerada como una pequeña y mediana entidad (PYMES).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

2.2 Base de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que se miden los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los estados financieros de Quimatec Cía. Ltda., son preparados sobre la base del costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos. Excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo en donde se utiliza la base contable de acumulación (o devengo).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8 de la NIIF para PYMES, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo disponible en caja, en bancos locales y en inversiones transitorias. Los sobregiros bancarios en el caso de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Para el reconocimiento, baja en cuentas, medición e información a revelar de los activos financieros, la empresa opta por las Secciones 11 y 12 de la NIIF para PYMES en lugar de lo previsto en las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se miden inicialmente al precio de la transacción (costo histórico) excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. Los plazos señalados en la Política de Crédito se consideran como términos comerciales normales y no entrañan una transacción de financiación. Al final del período se miden al importe no descontado del efectivo a recibir menos el deterioro del valor, a menos que constituya, una transacción de financiación.

La política de crédito establece plazos de 30, 45 y 60 días para las ventas que superen el valor de USD. 150.00 dependiendo de la calificación del cliente y del volumen de la venta. Las cuentas por cobrar a clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar vencidas y no vencidas. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable (VNR), el menor según sea el caso. Son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado (CPP). El costo de adquisición considerará el precio de compra, el transporte hasta la bodega, los costos de reenvase y otros relacionados. Se deducen los descuentos comerciales.

En el caso de importaciones, el costo comprende el valor CFR (costo y flete) negociado con el proveedor y que consta en la factura del exterior, el seguro, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los pagos a la agencia marítima o naviera, los pagos al agente de aduanas, el transporte local y otros costos directamente atribuibles a la importación, conforme a la liquidación de la importación.

2.6 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son derechos de corto plazo, corresponden al ejercicio en curso o a ejercicios anteriores. Son valores ya pagados que exceden el impuesto causado en aplicación de la normativa fiscal. Los activos por impuestos corrientes se miden por el valor que se espera recuperar de la administración tributaria utilizando la normativa y tipos impositivos que se hallan vigentes a la fecha del cierre del periodo contable.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los bienes de Propiedad Planta y Equipo se miden por su costo de adquisición en el momento del reconocimiento inicial. Son componentes del costo, el precio de adquisición, los fletes si los hubiera, los impuestos no recuperables y todos los gastos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía.

Al cierre de cada ejercicio, estos bienes se miden al costo menos la depreciación acumulada y menos la pérdida por deterioro si es que hubiera. Las mejoras se activan y los costos de reparación o mantenimiento se reconocen en resultados (gasto) en el periodo en que se efectúan.

El método de depreciación utilizado es el lineal (línea recta); el mismo considera la vida útil del bien y distribuye la depreciación de manera uniforme en cuotas mensuales de igual valor, una vez descontado el valor residual estimado. Se utilizan los siguientes parámetros para el cálculo de la depreciación:

| | Vida útil estimada | Valor residual |
|---|--------------------|----------------|
| Equipo de oficina y bodega | 10 años | 0% |
| Equipos de computación | 5 años | 0% |
| Muebles y enseres mayores (escritorios, archivadores) | 10 años | 15% |
| Muebles y enseres menores (sillas, sillones, otros) | 10 años | 0% |
| Vehículos | 7 años | 25% |

La depreciación no cesa cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que el bien se encuentre depreciado por completo.

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo es dado de baja cuando se dispone de él; o cuando "no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición". Se reconoce la ganancia o pérdida por la baja en el resultado del periodo en que se da de baja.

2.8 Cuentas y Documentos por pagar a proveedores

Las Cuentas y Documentos por pagar a proveedores son pasivos financieros y representan obligaciones de corto plazo. Se opta por aplicar lo previsto en la Sección 11 de la NIIF para PYMES "Instrumentos Financieros Básicos", en lugar de las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Al reconocer inicialmente un pasivo financiero, se lo mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación; en este caso, se mide conforme a la norma, al "valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar".

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos recibidos de los bancos se reconocen al importe presente de la cuenta por pagar al banco (incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal), utilizando el método del interés efectivo. Se separa la parte corriente de la parte a largo plazo.

2.10 Otras obligaciones corrientes

En este rubro se agrupan todos aquellos pasivos a corto plazo diferentes a las cuentas por pagar a proveedores y a las instituciones financieras y que cumplen con la definición de pasivos de la norma. Se encuentran aquí las cuentas por pagar a la Administración Tributaria, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y a los trabajadores. Estos pasivos se valoran al importe (no descontado) por el cual, al vencimiento se espera desprenderse de recursos que forman parte del efectivo.

Se reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía, calculado conforme a las disposiciones legales vigentes.

2.11 Provisiones por beneficios a empleados

Son planes de "beneficios definidos" por jubilación patronal y desahucio. A pesar de que la NIIF para PYMES no exige la contratación de especialistas externos, por política de la empresa, se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para medir estas obligaciones, mediante la contratación de un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular dicha provisión. Los incrementos a las reservas matemáticas así calculadas constituyen gastos deducibles del impuesto a la renta en el caso de trabajadores con 10 o más años de servicio.

Cualquier diferencia entre la provisión y el pago se reconoce en resultados en el ejercicio que se produce como un ingreso o como un gasto según corresponda.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial. La venta de mercadería se reconoce cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes; esto sucede con la emisión de la factura.

Las comisiones por ventas directas (indent) se reconocen cuando se confirma la probabilidad de obtener beneficios económicos por esa transacción; es decir, en la fecha del Conocimiento de Embarque que certifica que la mercadería fue despachada y embarcada desde el exterior.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen en la medida que se incurre en ellos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago; se aplican sobre la base contable de lo devengado.

Los gastos de administración y venta son tratados como una sola función. El desglose se hace utilizando la clasificación basada en la naturaleza del gasto que proporciona una información fiable y más relevante que la que se podría obtener de una clasificación por función del gasto.

Los gastos financieros comprenden la carga financiera total; es decir, los intereses calculados utilizando el método del interés efectivo y todos los costos en que se incurre para la obtención de préstamos y los gastos y comisiones bancarios.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por la norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración revele los juicios, diferentes de aquéllos relacionados con las políticas contables y que tengan efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos se basa en la mejor utilización de la información disponible a la fecha de cierre del ejercicio contable.

Deterioro de activos.- Se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del referido activo. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro, con cargo a los resultados del ejercicio.

Estimación del deterioro de las cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar por las ventas a crédito, junto con los inventarios constituyen los principales activos de la compañía. Por ello es importante, estimar correctamente el valor recuperable de las cuentas por cobrar y reconocer oportunamente las posibles pérdidas por deterioro; sin embargo, esta estimación entraña la elaboración de juicios críticos por la situación cambiante y compleja en la que se desarrollan las actividades comerciales.

Para suplir esta necesidad se analiza el entorno económico general del país y como puede afectar a la liquidez de las empresas, el crecimiento de la cartera total, la morosidad de la cartera vencida, y el historial de pagos de cada cliente, para determinar el monto razonable de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar (provisión para cuentas incobrables)

Valor neto de realización de los inventarios.- Para medir el deterioro de los inventarios (pérdida de valor) se utilizó el método de valor neto de realización (VNR); el resultado es que los inventarios se encuentran correctamente valuados al costo de adquisición; debido al tipo de negocio (importaciones), a la rotación de los inventarios y al sistema de fijación de precios (precios de reposición) que lleva a una revisión de los precios de venta cada vez que hay cambios en los costos de importación.

Vida útil de propiedades, planta y equipos.- La Administración de la Compañía determinó que la vida útil de propiedades, planta y equipo se encuentra dentro de su tiempo de vida útil.

Impuestos diferidos.- A partir del año 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) permite para efectos tributarios el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos pero únicamente en algunos casos que están expresamente señalados en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

En lo aplicable a Quimatec se encuentran las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización (VNR) de los inventarios y la depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento. Si bien es un avance, no se han considerado otros aspectos que en nuestro caso son más significativos como la provisión para jubilación patronal de trabajadores con menos de 10 años de servicio y pérdidas mayores por deterioro de cuentas por cobrar en caso de haberlas.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------|-----------------|------------|
| | En U.S. dólares | |
| EFFECTIVO (CAJA CHICA) | 400.00 | 400.00 |
| BANCOS LOCALES | 215,002.28 | 58,657.30 |
| BANCO DEL PICHINCHA | 29,643.50 | 15,950.80 |
| PRODUBANCO | 169,043.39 | 30,407.30 |
| BANCO GUAYAQUIL | 16,315.39 | 12,299.20 |
| INV. TRANSITORIAS | 100,000.00 | 75,000.00 |
| TOTAL | 315,402.28 | 134,057.30 |

Bancos locales.- Corresponde a efectivo disponible, depositado en cuentas corrientes bancarias que no devengan intereses.

Inversiones transitorias.- Pólizas de acumulación en el Produbanco a 91 días plazo, si generan intereses.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros son las cuentas por cobrar relacionadas con las operaciones de la empresa: venta a crédito de mercadería y comisiones por cobrar por el agenciamiento de empresas del exterior.

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|-----------------|------------|
| | En U.S. dólares | |
| CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES | 309,718.41 | 316,468.76 |
| CLIENTES NACIONALES | 248,527.56 | 238,676.43 |
| COMISIONES POR COBRAR AL EXTERIOR | 61,190.85 | 77,792.33 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 2,565.63 | 5,800.00 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | (6,745.63) | (7,567.29) |
| TOTAL | 305,538.41 | 314,701.47 |

Cuentas por cobrar a clientes nacionales.- Son los saldos por cobrar al 31 de diciembre de cada año por las ventas a plazos de 30, 45 y 60 días. El período de crédito promedio está en alrededor de 40 días.

Comisiones por cobrar al exterior.- Es el saldo de las comisiones calculadas por las actividades de agenciamiento de la empresa con el exterior y que se hallan pendientes de recaudar al 31 de diciembre.

Provisión cuentas incobrables.- Es una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, está constituida en función del análisis de la probabilidad de recuperación, conforme a la política establecida por la empresa. La provisión acumulada al cierre del ejercicio 2015 representa el 2.2% de la cartera total; la provisión del año 2015 equivale al 0.25% de la cartera por ventas de ese año, inferior al 1% permitido por el SRI. El movimiento de la cuenta es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------|-----------------|----------|
| | En U.S. dólares | |
| Saldo inicial | 7,567.29 | 6,608.99 |
| Provisión | 775.97 | 958.30 |
| Castigos | 1,597.63 | |
| Saldo al final del año | 6,745.63 | 7,567.29 |

6. INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están constituidos por mercadería en bodega, productos químicos que sirven como materia prima para las industrias del país en diversos campos; y, por las importaciones en tránsito, que son todos los cargos por importaciones de los mismos productos que, al 31 de diciembre de cada año se encuentran pendientes de recepción en bodega:

| | 2014 | 2014 |
|------------------------|-----------------|------------|
| | En U.S. dólares | |
| Mercadería en bodega | 225,494.03 | 390,000.40 |
| Mercadería en tránsito | 137,410.61 | 0.00 |
| Total inventarios | 362,904.64 | 390,000.40 |

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los valores de USD. 5,546.03 del año 2015 y USD. 4,301.50 del año 2014 corresponden a primas de seguro pagadas por adelantado. Se reconocerá el importe devengado afectando los resultados del período siguiente.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA ADQUISICIONES | | 14,219.02 |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES FUENTE | | 2,866.91 |
| CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RETENC.FUENTE DEL AÑO | 16,702.46 | 19,201.93 |
| CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RET. AÑOS ANTERIORES | 25,413.59 | 11,182.62 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 42,116.05 | 47,470.48 |

En el año 2015 se obtuvo de la Administración Tributaria mediante Resolución del 5 de noviembre, la aceptación para devolver el valor de USD 25,413.59 por concepto de pago en exceso de retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondientes a los ejercicios económico 2013 y 2014. A la fecha de cierre se encuentra pendiente la transferencia de este valor a las cuentas de la empresa.

La norma tributaria ecuatoriana establece que tanto las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta como, los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por el pago de las importaciones de materias primas, dan lugar a crédito tributario del Impuesto a la Renta, y puede ser aplicados en la declaración anual; en el caso del ISD, hasta dentro de los cuatro años posteriores.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta propiedades, planta y equipo en el año 2015, refleja principalmente la compra de vehículos y el cambio del camión para despachos.

| | Muebles y enseres | Equipo de oficina y bod. | Equipo de computación (en U.S. dólares) | Vehículos | Total |
|---------------------|----------------------|-----------------------------|---|------------|------------|
| Costo | | | | | |
| Diciembre 31, 2014 | 7,447.56 | 4,702.90 | 12,320.09 | 114,013.70 | 138,484.25 |
| Adquisiciones | 1,260.00 | | 1,088.33 | 50,443.22 | 52,792.15 |
| Ventas o bajas | | | | 24,166.96 | 24,166.96 |
| Diciembre 31, 2015 | 8,707.56 | 4,702.90 | 13,409.02 | 140,289.96 | 167,109.44 |
| Depreciación | | | | | |
| Diciembre 31, 2014 | 3,726.04 | 2,801.32 | 9,075.67 | 36,238.84 | 51,841.87 |
| Bajas | | | | 13,985.53 | 13,985.53 |
| Gasto depreciación | 556.71 | 236.07 | 1,243.62 | 14,592.19 | 16,628.60 |
| Diciembre 31, 2015 | 4,282.77 | 3,037.42 | 10,319.32 | 36,845.58 | 54,485.09 |

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------|-----------------|------------|
| | En U.S. dólares | |
| PROVEEDORES NACIONALES | 29,712.83 | 29,397.45 |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR | 266,218.30 | 199,577.80 |
| TOTAL | 295,931.13 | 228,975.25 |

Proveedores nacionales - La cuenta proveedores nacionales está representada por créditos de 30 hasta 60 días por compras de mercadería y otros bienes y servicios. Son cuentas por pagar no garantizadas por Letras de Cambio y no cargan intereses.

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta proveedores del exterior incluye obligaciones que van desde los 30 hasta los 120 días plazo, garantizadas con letras de cambio que no causan pago de intereses.

11.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR | 7,012.28 | 3,915.57 |
| BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS | 2,636.17 | 2,822.77 |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES | 26,430.53 | 31,498.83 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 36,078.98 | 38,237.17 |

Participación de Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | 20,420.22 | 16,612.12 |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | 5,314.67 | 3,907.30 |
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 80.49 | 320.59 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 25,815.38 | 20,840.01 |

Las obligaciones con la *administración tributaria* se refieren a IVA pendiente de pago por ventas a crédito del mes de diciembre, a retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre.

Las *obligaciones con el IESS* son aportes del mes de diciembre y cuotas descontadas a los empleados por préstamos que se cancelan en el mes de enero del siguiente año.

13. PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Son "beneficios definidos" a empleados por los siguientes conceptos:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Jubilación patronal | 63,659.81 | 50,522.09 |
| Bonificación por desahucio | 28,397.29 | 23,206.38 |
| Total | 92,057.10 | 73,728.47 |

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, 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 (IESS).

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de cada año por un actuario independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

14. PATRIMONIO NETO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consiste de 150,000 participaciones sociales de US\$1.00, valor nominal unitario, las cuales otorgan derecho a los dividendos.

Aportes de socios para futura capitalización.- La junta ordinaria de socios mediante acta del 8 de septiembre del 2015, resolvió devolver a los socios el aporte para futuro aumento de capital constituido en el año 2008, revocando la resolución anterior.

Reservas.- 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 20% del capital social.

Resultados acumulados.- El movimiento de la cuenta Resultados Acumulados fue como sigue:

| | Ganancias acumuladas | Resultados acum. adopción NIIF | Reserva de capital | Total |
|--|----------------------|--------------------------------|--------------------|------------|
| | (en U.S. dólares) | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 222,821.18 | (2,508.91) | 6,867.14 | 227,179.41 |
| Transferencia resultado ejercicio anterior | 57,718.04 | | | 57,718.04 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 280,539.22 | (2,508.91) | 6,867.14 | 284,897.45 |
| Transferencia resultado ejercicio anterior | 114,668.75 | | | 114,668.75 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 395,207.97 | (2,508.91) | 6,867.14 | 399,566.20 |

15. OTROS INGRESOS

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Intereses ganados | 2,013.55 | 2,922.35 |
| Utilidad venta propiedad planta y equipo | 4,997.14 | |
| Ingresos por venta de deshechos | 377.20 | 330.20 |
| Ingresos diversos | 1,252.92 | 150.00 |
| Total | <u>8,640.81</u> | <u>3,402.55</u> |

16. COSTOS DE VENTAS

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Inventario inicial | 390,000.40 | 254,169.10 |
| Compras | 277,459.89 | 335,300.32 |
| Importaciones | 1,057,392.14 | 1,294,366.82 |
| Inventario final | (225,494.03) | (390,000.40) |
| Total | <u>1,499,358.40</u> | <u>1,493,835.84</u> |
| IVA sin derecho a crédito tributario | <u>13,939.04</u> | <u>6,959.39</u> |
| Total costo de ventas | <u>1,513,297.44</u> | <u>1,500,795.23</u> |

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se presentan clasificados por su naturaleza. En El Estado de Resultados se revelan los rubros más representativos:

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y comisiones | 191,722.33 | 160,132.41 |
| Aportes a IESS | 37,786.97 | 32,056.06 |
| Beneficios sociales | 32,871.81 | 28,959.15 |
| Beneficios por planes definidos | 50,641.12 | 43,597.45 |
| Total | <u>313,022.23</u> | <u>264,745.07</u> |

Otros gastos - En detalle del rubro "otros gastos" es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Agua, luz, correo y telecomunicaciones | 10,034.20 | 13,195.58 |
| Suministros y materiales | 15,544.51 | 10,242.87 |
| Transporte | 7,301.91 | 11,956.24 |
| Seguros | 6,975.78 | 6,780.34 |
| Combustibles | 4,616.86 | 3,090.81 |
| Comisiones y otros servicios de terceros | 5,541.26 | 11,548.83 |
| Gastos de gestión | 3,345.42 | 6,144.75 |
| Otros gastos | 18,096.04 | 8,120.05 |
| Total | 71,455.98 | 71,079.47 |

18. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

El *impuesto a la renta* se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de gastos no deducibles. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad antes de participación laboral e impuesto | 176,203.50 | 209,992.19 |
| Menos: Participación de trabajadores, 15% | 26,430.53 | 31,498.83 |
| Utilidad neta de participación de trabajadores | 149,772.97 | 178,493.36 |
| Mas: Gastos no deducibles | 30,391.51 | 12,415.48 |
| Utilidad gravable del ejercicio | 180,164.49 | 190,908.84 |
| Impuesto a la renta causado | 39,636.19 | 41,999.94 |

De conformidad con disposiciones tributarias, el impuesto a la renta fue determinado considerando la tasa del 22%, sobre las utilidades gravables. El impuesto causado supera al valor calculado como anticipo de impuesto a la renta para el pago mínimo.

Los pasivos por concepto del Impuesto a la Renta son compensados en primer lugar con el crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) y luego con una parte de las retenciones en la fuente; quedando saldos a favor de la empresa que, posteriormente son motivo de reclamo de devolución a la Administración Tributaria por pagos en exceso.

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

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 de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los mismos. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 marzo del 2016 y serán presentados a los socios para su aprobación.



Ing. César Augusto González
Gerente General



Ec. Marco Castillo
Gerente Financiero



Ing. Lúcia Tinganá
Contadora