

VIGILAVISEP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

VIGILAVISEP CIA. LTDA., es una empresa constituida el 19 de febrero de 1998.

El objeto social de la Compañía es prestar servicios de protección y vigilancia de personas, de bienes inmuebles, investigación, custodia y transporte de valores.

La Compañía cuenta con un promedio de 170 personas entre personal administrativo y operativo, este último distribuido en diferentes empresas, edificios y conjuntos donde prestamos el servicio de vigilancia y personal dedicado a la seguridad Electrónica; la empresa cuenta con certificación SGC ISO 9001-2008 y BASC V4-2012

La información contenida en estas notas a los Estados Financieros es responsabilidad del representante legal de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); tal como lo requiere la NIIF N° 1, vigente al 31 de diciembre del 2013

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de VIGILAVISEP CIA. LTDA. comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez

que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 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.

2.6 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 ingreso por intereses se reconoce y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.7 Inventarios

La empresa no cuenta con inventarios pero si dadas las circunstancias se necesitara contar con un stock de inventarios, estos seran presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Serán valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8 Instrumentos Financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- * Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- * Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- * Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- * Activos financieros disponibles para la venta

De estas categorías, la compañía posee préstamos y documentos por cobrar y pagar. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía y las cuentas por cobrar comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de estas categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes, por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son cuentas por pagar a proveedores y otros. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Des-reconocimiento

Los activos financieros son des-reconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es des-reconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentation

Assets and financial liabilities are presented without offsetting, except when there is a legal right to do so and the company has the intention to offset them.

All income and expenses related to financial assets that are recognized in losses and gains are presented within financial expenses, financial income, except for the deterioration of receivables from commercial entities that are presented within operating expenses.

2.9 Benefits of Employees

Benefits of short term

Benefits of short term established in the Law include: annual vacations, thirteenth salary or Christmas bonus, fourteenth salary or school bonus and the reserve fund. They are recorded as current liabilities and are measured at value without discounting that the Company expects to pay for these concepts. Additionally, Ecuadorian legislation establishes a participation of 15% for workers in the liquid profits of the Company, calculated before income tax. This benefit is paid in April of the following year.

2.10 Provisions and Contingencies

Provisions are recognized when the company has a present obligation (whether legal or implicit) as a result of a past event, it is probable that VIGILAVISEP CIA. LTDA. will have to expend resources that incorporate economic benefits, to cancel the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

The amount recognized as provision must be the best estimate of the cash outlay necessary to cancel the present obligation, at the end of each period, taking into account the risks and uncertainties corresponding. When a provision is measured using the estimated cash flow to cancel the present obligation, its value in books represents the present value of that cash flow.

When the recovery of some or all of the economic benefits required to cancel a provision is expected, the account receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that it will be received and its value can be measured with reliability.

2.11 Taxes

Income tax

Income tax is recognized in losses and gains, as an expense or income, except when it is related to items recognized in other integral income or directly in equity. It includes the sum of current income tax and deferred income tax.

Current income tax

Income tax on current income is calculated on the net taxable profit of the Company, determined in accordance with the Ecuadorian tax legislation in force, and using the tax rates in effect (or substantially in effect in the immediate future) at the date of the financial statement. Current income tax is calculated on the taxable profit, which differs from the profit or loss in the financial statements. It is recorded in the results of the exercise, except when it is current income tax on other integral income or on items that affect equity of the shareholders.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2010. Como se menciona en la nota 3.8, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reducirá al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% desde el 2013 en adelante. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4 %
Patrimonio	0,2 %
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4 %
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2 %

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es

también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.12 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital suscrito de la compañía es de USD \$ 10.000.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, etc.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva Facultativa.- Mediante decisión de la Junta General de Accionistas, se decide la asignación de un monto como reserva facultativa para capital de trabajo.

2.13 Estimaciones Contables Críticas y Grado de Juicio Gerenciales

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Ingresos por contratos de construcción

Los ingresos ordinarios derivados de los contratos de construcción a precio fijo, se reconocen como tales en la cuenta de resultados por referencia a los costos recuperables incurridos en el periodo, más el margen de ganancia correspondiente, medido por la proporción que los costos incurridos hasta la fecha representan en los totales estimados para todo el contrato.

Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida en la solución. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

Contingencias

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable una salida de recursos que se requieran para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad. Inevitablemente, la determinación de que la posibilidad de que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos sea remota, o que ocurran o no uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, requiere ejecutar un juicio significativo.

2.14 Estándares, modificaciones e interpretaciones aún no efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2012, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 - Impuestos Diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes - (Vigente para ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2012)

Emitada en diciembre de 2010 y traducida al español, la modificación a la NIC 12 analiza la forma en que se recuperará un activo como una propiedad de inversión, sea por la venta o por el valor de uso, y analiza los efectos de tal hecho en la determinación de los impuestos diferidos

Normas de consolidación (Vigentes para ejercicios que inicien el 1 de enero de 2013)

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 enero de 2013. La información sobre estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31). Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminado, pues NIIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades, integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los

distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodológica de la contabilidad se mantiene sin cambios.

Modificaciones NIC 1 Presentación de estados financieros (Ejercicios que comiencen luego de 1 de julio de 2012)

Las enmiendas requieren a una entidad agrupar los elementos que se presentan en otro resultado integral, en los casos que de acuerdo con otras NIIF:

- (a) no serán reclasificados posteriormente a la utilidad o pérdida; y,
- (b) serán reclasificados posteriormente a la cuenta de resultados cuando se cumplan determinadas condiciones.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

Enmiendas a la NIC 19 (efectiva para ejercicios iniciados a partir del 1 enero de 2013)

Las reformas incluyen una serie de mejoras específicas y los cambios principales se refieren a planes de beneficios definidos:

- a) Eliminar el "método del corredor" y por tanto exigir a las entidades a reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan en el período que se examina
- b) Racionalizar la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.
- c) Mejorar los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.

NIIF 13 Medición del Valor Razonable (Vigente desde enero de 2013)

NIIF 13 no afecta a los elementos que se requieren para ser justos con valores, pero aclara la definición de valor razonable y se ofrece orientación relacionada y revelaciones mejoradas sobre las mediciones hechas a valor razonable. Es aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 9 (Vigente desde enero de 2013)

El IASB tiene como objetivo sustituir la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración en su totalidad. NIIF 9 se publica en fases. Hasta la fecha, los capítulos que tratan con el reconocimiento, clasificación, medición y cancelación de los activos y pasivos financieros han sido emitidos. Estos capítulos son efectivos para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2015. Los capítulos siguientes que se ocupan de deterioro y la metodología de contabilidad de coberturas todavía se están desarrollando.

La administración no ha evaluado el impacto de este cambio en los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, ha decidido esperar para aplicar la NIIF 9 hasta que todos sus capítulos hayan sido publicados.

Adicionalmente el IASB en diciembre de 2010 ha emitido un Documento de Práctica no vinculante denominado Comentarios de la Gerencia, que proporciona un marco amplio, para la presentación de los comentarios de la gerencia relacionados con estados financieros que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Documento puede ser usado para Comentarios de la Gerencia posteriores al 8 de

diciembre de 2010.

El Documento de Práctica no es una NIIF. Por consiguiente, las entidades que apliquen las NIIF no están obligadas a cumplir con el Documento de Práctica, a menos que les sea requerido específicamente por sus jurisdicciones. Además, la falta de cumplimiento del Documento de Práctica no impedirá que los estados financieros de una entidad cumplan con las NIIF, si lo hacen en todo lo demás.

Al no ser obligatorio por las NIIF, la Compañía no ha usado el Documento de Práctica.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de Caja y Bancos

	Ref.	2015
	(A)	51.366,30
Efectivos en caja bancos:		
Total Efectivo y equivalentes		51.366,30

(A) Para el año 2015 constituye, Banco del Pichincha el saldo de Usd.268,77; Banco del Pacifico USD. 9214,41; y efectivo usd 41883,12

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros

	Ref.	2015
		US\$
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar Clientes no relacionados		
De Actividades ordinarias que no generan intereses		196.550,34
Documentos y cuentas por cobrar clientes Relacionados		0,00
(-) Provision cuentas incobrables		(27.018,32)
Total activos financieros		169.532,02

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar han sido revisadas por indicadores de deterioro e incobrabilidad. La compañía considera que sus cuentas por cobrar no se encontraron deterioradas y se constituye una provisión por cuentas de difícil cobro al 31 de diciembre de los años 2015, en relación a lo que establece la LRTI

3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS

A continuación se presenta el detalle de anticipos a proveedores y empleados:

Ref.	2015
	U S \$
Anticipos Proveedores	0,00
Seguros Pagados por anticipado	
Otros Anticipos Entregados	
Total Anticipos	0,00

En otros anticipos entregados, consituye basiam ente el Seguro Pagado por Anticipado

3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde al IVA crédito tributario que tiene derecho la empresa en las compras de bienes y servicios realizadas en el periodo y de Retenciones de Iva realizadas por clientes y de Renta Credito Tributario por retenciones que nos han sido efectuadas durante el año 2015

Ref.	2015
	U S \$
Credito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	2.723,04
Credito Tributario a favor de la Empresa (IR)	32.244,62
Activo Por impuestos Diferidos	0,00
Total Activos por Imp. Corrientes	34.967,66

3.5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta corresponde a Propiedad Planta y Equipos durante el periodo 2015

Ref.	2015
	U S \$
Edificio s	0,00
M uebles y Enseres	400,00
M aquinaria y equipo	36.912,98
Equipo de Com putacion	12.502,29
Vehiculos, Equipos de Transporte	223.370,93
O tras Propiedades planta y Equipo	0,00

Depreciacion Cumulada De propiedades de Inversion	152.707,47
---	------------

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de estas cuentas durante el periodo 2015 se detallan a continuacion:

	Ref.	2015
		U S \$
Cuentas y Documentos por Pagar		7.949,45
Total Ctas. Y Doc. Por pagar		7.949,45

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de estas cuentas de Obligaciones con Instituciones Financieras durante el periodo comprendido en el 2015 detallan a continuacion:

	Ref.	2015
Locales Corto Plazo		0,00
Locales Largo Plazo		55.085,58
Total Obligaciones con instituciones Financieras		55.085,58

Los pasivos financieros se mantienen unicamente con el Banco del Pichincha

3.8 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de estas cuentas de Obligaciones Tributarias durante el periodo 2015 se detallan a continuacion:

	Ref. A	2015
Con la administracion Tributaria		16.700,90
Impuesto a la Renta Por pagar del Ejercicio		-
Total Obligaciones Tributarias		16.700,90

(A) Constituida por \$ 8953,12 de IVA por pagar; IVA ventas a crédito \$ 7498,75 y \$ 249,03 de retenciones por pagar

3.9 Otras Obligaciones Corrientes

El saldo de estas cuenta Otras Obligaciones Corrientes durante el periodo 2015, se detallan a continuacion:

	Ref.	2015
Con el IESS		21.838,12
Por Beneficios de Ley a Empleados		136.110,73
Participacion a trabajadores		3.267,73
Total Obligaciones Corrientes		161.216,58

4.1 Otras Provisiones Beneficios Empleados

El saldo de estas cuenta Provisiones Beneficios Empleados durante el periodo 2015, se detallan a continuacion:

	Ref.	2015
Jubilacion Patronal		68498,04
Otras Provisiones para los Empleados largo Plazo (Desahucio)		31579,86

Total Otras Provisiones Beneficios Empleados **100.077,90**

3.8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En el ejercicio fiscal 2015 la compañía aplica la tarifa del 22%; de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el Régimen Legal Tributario

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Esta reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. Sus impactos más importantes se refieren a la gravación de los dividendos, el anticipo mínimo, la reinversión de utilidades, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

En noviembre 25 de 2011, se promulga la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de recursos del Estado. En este cuerpo legal se incorporó el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, sin embargo, no están sujetos al pago de este impuesto los vehículos de hasta 1.500 cc, y se encuentran exonerados los de transporte urbano (buses y taxis), vehículos de discapacitados, entre otros. Además, los automotores de más de 2.500 cc y más de 5 años de antigüedad recibirán descuentos en el pago por los próximos 5 años. También se modificó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los vehículos híbridos.

En cuanto al Impuesto a los consumos especiales, cambió la fórmula de cálculo de este impuesto a los cigarrillos y bebidas alcohólicas, para que se pague por unidad. Con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que graba el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. En el impuesto a los predios rurales, se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de Órganos Reguladores.

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. Sin embargo, la ley de Fomento Ambiental también incluye exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplía el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

El 30 de Diciembre del 2011 se publicó el Carta Suplemento del Registro Oficial 608, en el cual se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el mismo que incorpora principalmente las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la aplicación del impuesto a las tierras rurales y al impuesto a la salida de divisas.

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha realizado el cálculo del impuesto a la renta anual de la siguiente forma:

	2015
	US\$
Resultado del Ejercicio	21.784,86
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	3.267,73
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	44.866,09
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	63.383,22
Impuesto calculado con la tarifa corporativa	
Anticipo Mínimo determinado	9408,27

Gasto impuesto causado del año

0,00

Retenciones impuesto a la renta durante el año

15499,63

Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes el exceso de retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de rentas Internas. Una vez cada trienio en circunstancias especiales el Director General del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.



Jorge E. Vitar Anrrango

Representante Legal



Oswaldo G. Sánchez Cando.

Contador

