

**DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**Nota 1.- Actividad**

Importación, exportación, producción, representación, distribución, comercialización, intermediación al por mayor y menor, de productos plásticos, sus derivados y elaborados para diferentes usos tales como grifería, sanitarios y otros.

**Nota 2.- Bases de Presentación de los Estados Financieros y Criterios Contables Aplicados**

**a) Bases de presentación y revelación**

Los Estados Financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

**Estimaciones y Supuestos Significativos**

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

**Estimación de Vidas Útiles de Propiedad, Equipo y Vehículos.-** La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

**Deterioro de Propiedad, Equipo y Vehículos**

La Compañía estima que a Diciembre del 2015 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Equipo y Vehículos. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

#### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

#### **c) Inventarios**

Son presentados al Costo o Valor Neto Realizable, el que sea menor. El Valor Neto realizable (VNR) es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual forman parte del costo. Las existencias son valuadas al costo promedio ponderado.

#### **d) Propiedad, Equipo y Vehículos**

Las propiedades, equipo y vehículos que posee la Compañía corresponden a los activos tangibles que cumplen la siguiente definición:

- Son para el uso interno (administración, producción y ventas).
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo)

El costo inicial del activo fijo puede incluir:

Precio de adquisición (más los aranceles de importación y otros costos asociados a las importaciones); y,

Cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que comience a operar.

**Baja de Propiedad, Equipo y Vehículos.-** Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Equipo y Vehículos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

#### **e) Depreciación Propiedad, Equipo y Vehículos**

Los Activos de Propiedad, Equipo y Vehículos se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. La depreciación se distribuye linealmente entre los años de vida útil estimados.

#### **f) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen netos de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

#### **g) Costos y Gastos**

El Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

#### **h) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

##### **Activos Financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

**Cuentas por Cobrar.-** Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

**Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado.-** Los Activos Financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente.

Para las Cuentas por Cobrar Clientes, se establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las Cuentas por Cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados.

### **Pasivos Financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**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.

**Baja de un pasivo financiero.**- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

#### **i) Cuentas por Pagar y Provisiones**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

## **j) Beneficios a Empleados**

### Participación empleados

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

### Vacaciones

La Compañía registra un Pasivo y un Gasto para reconocer la Provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio hasta el final del período. Este beneficio se liquida contra la Provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **k) Impuestos**

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

### Impuesto Corriente

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 nos serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria para cada período.

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, se expide la "**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**" y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 se expide el "**Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**" en el que el Servicio de Rentas Internas determina nuevas Tarifas de Impuesto a la Renta para las Sociedades que deberán ser aplicadas en base a la composición societaria de cada Compañía.

Para el caso de DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A., al tener en su composición societaria más del 50% en paraíso fiscal, le corresponde para el año 2015 la tarifa del 25%.

### Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

### Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Caja	950.00	950.00
Bancos	88,359.97	7,332.61
	<u>89,309.97</u>	<u>8,282.61</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

### Nota 4.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Clientes Nacionales	604,535.56	792,401.67
Documentos por Cobrar	80,373.33	100,247.74
Préstamos Funcionarios	9,969.94	892.33
Varios (Diferencias 2014) (i)	-	345,328.79
Anticipo Proveedores	1,654.15	-
Prepagos al Exterior	18,102.50	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables (ii)	(5,977.35)	-
	<u>708,658.13</u>	<u>1,238,870.53</u>

- (i) La administración de la Compañía decidió según Acta de Junta de Accionistas celebrada el 05 de Agosto del 2015, dar de baja el saldo de esta cuenta de los Estados Financieros con cargo a Resultados Acumulados, por cuanto, este valor no reúne las características técnicas para ser considerado un Activo de la Compañía.

(ii) El movimiento se presenta a continuación:

<b>Saldo 31-12-2014</b>	-
Provisión 2015	5,977.35
<b>Saldo 31-12-2015</b>	<u><b>5,977.35</b></u>

Por el año 2015 la Compañía calculó como provisión de incobrables el 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación.

#### Nota 5.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Mercaderías Iepesa	40,845.05	40,419.22
Mercaderías Teka	34,353.19	33,787.77
Mercaderías CyS	1,083.83	964.31
Mercaderías Perfectoplast	8,469.45	7,337.63
Mercaderías Importaciones	27,979.95	43,953.68
Mercaderías FV	28,926.69	38,027.74
Mercaderías Sylvania	15,848.91	14,799.41
Mercaderías Doltrex	2,526.74	317.90
Mercaderías Prod. Varios	4,300.14	2,972.80
(-) Provisión por VNR (i)	(1,945.88)	-
	<u><b>162,388.07</b></u>	<u><b>182,580.46</b></u>

(i) Al cierre del ejercicio corresponde al registro efectuado al realizar la comparación del Costo de las Mercaderías frente al Valor Neto de Realización (VNR).

#### Nota 6.- Activos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Retención en la fuente	27,631.10	30,604.44
Crédito Tributario Renta Prox. Año	14,880.53	12,345.21
Crédito Tributario ISD	656.78	-
Cred.Trib.por Compras Prox.mes	-	1,107.19
Cred.Trib.por Retenciones Prox.mes	-	6,927.56
	<u><b>43,168.41</b></u>	<u><b>50,984.40</b></u>

### Nota 7.- Propiedad, Equipo y Vehículos

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, la Propiedad, Equipo y Vehículos están valorizados al costo de adquisición. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre del 2015.

El detalle resumido se presenta a continuación:

	US\$	
	2015	2014
<b>No Depreciable</b>		
Terrenos	65,000.00	-
	<u>65,000.00</u>	<u>-</u>
<b>Depreciable</b>		
Edificio	213,250.67	-
Equipo de Computación	13,708.22	9,399.57
Muebles y Enseres	3,843.33	3,843.33
Vehículo	36,773.57	51,945.89
(-) Depreciación Acumulada	<u>(36,871.95)</u>	<u>(27,631.50)</u>
	<u>230,703.84</u>	<u>37,557.29</u>
	<b><u>295,703.84</u></b>	<b><u>37,557.29</u></b>

Los movimientos de la Propiedad, Equipo y Vehículos son como sigue:

Ver hoja siguiente.....

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.

Costo	Terreno	Edificio	Vehículos	Equipo de Computación	Muebles y Enseres	Total
Saldo al 31-12-13	-	-	51.945,89	8.649,57	3.843,33	64.438,79
Adiciones 2014	-	-	-	750,00	-	750,00
Saldo al 31-12-14	-	-	51.945,89	9.399,57	3.843,33	65.188,79
Adiciones 2015	65.000,00	213.250,67	-	4.308,65	-	282.559,32
Ventas	-	-	(15.172,32)	-	-	(15.172,32)
Saldo al 31-12-15	65.000,00	213.250,67	36.773,57	13.708,22	3.843,33	332.575,79

Depreciación Acumulada

	Terreno	Edificio	Vehículos	Equipo de Computación	Muebles y Enseres	Total
Saldo al 31-12-13	-	-	(9.421,06)	(6.751,27)	(968,90)	(17.131,23)
Depreciación del período 2014	-	-	(9.589,08)	(550,83)	(360,36)	(10.500,27)
Saldo al 31-12-14	-	-	(19.010,14)	(7.302,10)	(1.319,26)	(27.631,50)
Depreciación del período 2015	-	(3.554,18)	(8.476,74)	(1.543,84)	(360,36)	(13.935,12)
Ventas	-	-	4.694,67	-	-	4.694,67
Saldo al 31-12-15	-	(3.554,18)	(22.792,21)	(8.845,94)	(1.679,62)	(36.871,95)

Muebles y Equipo Neto al 31-12-14

37.557,29

Muebles y Equipo Neto al 31-12-15

295.703,84

El movimiento más significativo corresponde a la activación del terreno y el edificio para instalar una planta de proceso de cromado para piezas plásticas, la misma que permitirá ampliar la actividad y el mercado de la empresa.

#### Nota 8.- Otros Activos

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Insumos de Cromado (i)	137,726.36	187,726.36
Proyecto Cromus (ii)	-	277,894.80
	<b>137,726.36</b>	<b>465,621.16</b>

- (i) Corresponde a Equipo y Productos Químicos para el desarrollo del proyecto denominado "Cromus", en el año 2015 se registró la disminución de US\$ 50,000.00 de productos químicos por la utilización para pruebas del mencionado proyecto.
- (ii) El movimiento en el año 2015 se efectuó por la activación del Terreno y Edificio que la compañía adquirió y desarrolló para el proyecto "Cromus".

#### Nota 9.- Activos por Impuestos Diferidos

Un resumen de las Diferencias Temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los Impuestos Diferidos registrados en los Estados Financieros, aplicando el método del Pasivo basado en el Balance, fue como sigue:

	Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia Temporaria
Inventarios	164,333.95	164,333.95	DEDUCIBLE
Provisión	(1,945.88)	-	
Inventarios Netos	<b>162,388.07</b>	<b>164,333.95</b>	<b>1,945.88</b>

El saldo de los Impuestos Diferidos, son los siguientes:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
<b>Impuesto Diferido por Cobrar</b>		
Inventarios	486.47	-
	<b>486.47</b>	<b>-</b>

El movimiento del Impuesto Diferido por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Reconocido en Resultados</b>	<b>Saldo Final</b>
<b><u>Diciembre 31, 2015</u></b>			
<b>Impuesto Diferido por Cobrar</b>			
Inventarios	-	486.47	486.47
	<b>-</b>	<b>486.47</b>	<b>486.47</b>

Los Ingresos por Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta por los años terminados a Diciembre del 2015 y 2014 son atribuibles a lo siguiente:

	<b>US\$</b>	
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b><u>Impuesto a la Renta del Ejercicio</u></b>		
Impuesto a la Renta Mínimo	(26,295.95)	(28,069.12)
Impuesto a la Renta Diferido	486.47	-
	<b>(25,809.48)</b>	<b>(28,069.12)</b>

**Nota 10.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Se conforma de la siguiente manera:

	<b>US\$</b>	
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Proveedores Nacionales	1,157,927.78	1,418,698.43
Otras Cuentas por Pagar	20,000.00	60,935.39
Anticipos de Clientes	260.61	-
	<b>1,178,188.39</b>	<b>1,479,633.82</b>

### Nota 11.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Impuestos Fiscales por Pagar	6,344.00	5,620.46
Impuesto a la Renta (i)	26,295.95	28,069.12
	<u><b>32,639.95</b></u>	<u><b>33,689.58</b></u>

(i) Se determinó el impuesto de la siguiente forma:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Utilidad del Ejercicio	115,001.02	76,437.03
(-) 15% Participación Trabajadores	(17,250.15)	(11,465.55)
(+) Gastos No Deducibles	6,631.81	-
Base Imponible	<u>104,382.68</u>	<u>64,971.48</u>
Impuesto a la Renta 25% / 22%	<u>26,095.67</u>	<u>14,293.73</u>
Impuesto Mínimo	<u><b>26,295.95</b></u>	<u><b>28,069.12</b></u>

### Nota 12.- Gastos Acumulados

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
IESS por Pagar	8,108.26	8,134.88
Décimo Tercer Sueldo	1,572.76	1,854.76
Décimo Cuarto Sueldo	3,094.52	2,819.06
Vacaciones	13,802.75	3,872.01
15% Participación Trabajadores	17,250.15	11,465.55
	<u><b>43,828.44</b></u>	<u><b>28,146.26</b></u>

### Nota 13.- Obligaciones Bancarias

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde al saldo del préstamo No. 337018 concedido por el Banco Internacional S.A. el 05 de febrero del 2015, a una tasa del 8.80% a 360 días plazo y cuyo vencimiento es el 31 de enero del 2016. El monto original del crédito fue de US\$ 150.000,00.

### Nota 14.- Obligaciones por Beneficios Definidos

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un Pasivo por Indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	US\$		
	<u>Saldo al</u>		<u>Saldo al</u>
	<u>31/12/2014</u>	<u>Variación</u>	<u>31/12/2015</u>
Bonificación por Desahucio	-	5,966.25	5,966.25
	<u>-</u>	<u>5,966.25</u>	<u>5,966.25</u>

### Nota 15.- Capital Social

La compañía se constituyó con un capital de US\$ 20,000.00 (Veinte mil dólares de los Estados Unidos de América), mediante Escritura Pública otorgada el 02 de Junio de 2010, ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Quito, Dr. Antonio Vaca Ruilova, se encuentra debidamente inscrita en el Registro Mercantil No. 1935, tomo141, el 10 de Junio de 2010.

El paquete accionario al 31 de Diciembre del 2015 se compone de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. De</u>	<u>Capital</u>
	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Queets Holdings Corp	17,000	17,000.00
Escobar Zumbra José René	1,000	1,000.00
León Galindo Jorge Oswaldo	1,000	1,000.00
Moreno Hofmann Raúl Fabián	1,000	1,000.00
	<u>20,000</u>	<u>20,000.00</u>

#### Nota 16.- Reserva Facultativa

Por disposición de la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de Marzo del 2015 se aprobó la propuesta de llevar al rubro patrimonial "Reserva Facultativa" los beneficios sociales obtenidos en el año 2014 por US\$ 36,902.36.

#### Nota 17.- Ingresos de Actividades Ordinarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
American Home	1,458,716.96	1,850,382.16
Teka	671,272.18	757,302.95
Cozzaglio y Serrano	38,274.75	41,961.35
Perfectoplast	222,868.96	231,041.79
Importaciones	289,216.16	272,680.69
Franz Viegener	587,585.31	616,828.78
Sylvania	199,227.63	292,544.08
Doltrex	17,601.73	8,241.15
Productos Varios	51,588.47	24,998.65
Descuentos en ventas	(271,348.14)	(274,151.38)
	<u>3,265,004.01</u>	<u>3,821,830.22</u>

#### Nota 18.- Costo de Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Costo de Productos American Home	933,210.15	1,264,297.92
Costo de Productos Teka	559,372.67	666,709.93
Costo de Productos Cozzaglio y S.	24,520.18	29,249.56
Costo de Productos Perfectoplast	147,169.57	158,805.06
Costo de Productos Importados	145,375.78	162,515.83
Costo de Productos Franz V.	401,304.33	432,636.83
Costo de Productos Sylvania	157,126.11	233,793.85
Costo de Productos Doltrex	11,689.48	7,662.23
Costo de Productos Varios	81,833.76	15,612.46
	<u>2,461,602.03</u>	<u>2,971,283.67</u>

#### Nota 19.- Gastos de Operación

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Gastos de Administración	123,359.44	168,672.18
Gastos de Ventas	317,429.05	303,028.15
Gastos de Depreciaciones	13,935.12	10,500.27
Gastos Generales (i)	228,569.24	272,906.53
	<u>683,292.85</u>	<u>755,107.13</u>

- (i) Este saldo incluye los registros de: Provisión de Cuentas Incobrables US\$ 5,977.35, Provisión del Valor Neto de Realización (VNR) US\$ 1,945.88 y Provisión por Desahucio US\$ 5,966.25.

#### Nota 20.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

#### Nota 21.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión del Informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

#### Nota 22.- Nuevas Disposiciones Tributarias

Mediante Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de Diciembre del 2015, se resuelve que la presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos, serán por parte del sujeto pasivo obligado a contratar auditoría externa, para lo cual deberán presentar por escrito la siguiente información:

- El informe de cumplimiento tributario elaborado por las personas naturales o jurídicas calificadas como auditores externos y los anexos preparados por el sujeto pasivo por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre, el mismo que incluye las recomendaciones sobre aspectos tributarios, se presentará en medio de almacenamiento de información, disco compacto no regrabable.
- Informe de auditoría de estados financieros presentado a la respectiva Superintendencia por el ejercicio terminado al 31 de diciembre, en medio de almacenamiento de información, disco compacto no regrabable.

c) Reporte de diferencias del informe de cumplimiento tributario.

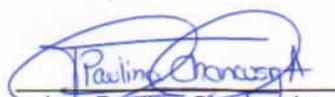
Con fecha 31 de Diciembre del 2015, en el primer Suplemento del Registro Oficial No. 660, la Administración Tributaria publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003211, mediante la cual se aprueba el nuevo Formulario 101 para la declaración del Impuesto a la Renta y presentación de Estados Financieros de sociedades y establecimientos permanentes.

**Nota 23.- Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración con fecha 07 de Abril del 2016.



Ing. Raúl Moreno H.  
GERENTE GENERAL



Ing. Paulina Chancusig  
CONTADORA GENERAL