

**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI  
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultado integral  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

USD\$.	Dólares estadounidenses
IESS.	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF.	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI.	Servicio de Rentas Internas

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Cuenca, 21 de Abril del 2016.

A los Señores Socios de:

**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.****Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 son presentados adjuntos únicamente como información comparativa.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

2. La administración de RALCONUTRI CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas

Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Cuenca, 21 de Abril del 2016.

A los Señores Socios de:

**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.**

**Opinión.**

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Párrafo de énfasis.**

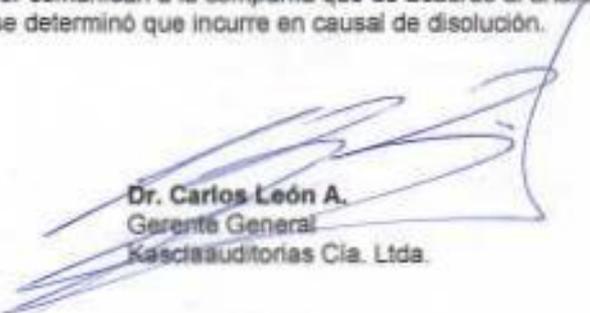
5. Con fecha 10 de noviembre del año 2015 la compañía recibe una notificación según oficio circular N° SCVS.INC.DNICA1.2015.003 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por el asunto de las pérdidas del ejercicio económico del año 2014, de acuerdo a lo previsto en el numeral 6 del art. 361 de la Ley de Compañías en concordancia con el art. 198 del mismo cuerpo legal, se dispone que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la compañía.

Con el numeral citado en el párrafo anterior comunican a la compañía que de acuerdo al análisis de los estados financieros del año 2014 se determinó que incurre en causal de disolución.



KASCLA AUDITORÍAS  
R.U.C. 0190408434001

**KASCLAAUDITORIAS CIA. LTDA.**  
N° De Registro en la  
Superintendencia  
De Compañías: 982



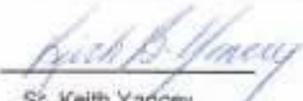
**Dr. Carlos León A.**  
Gerente General  
Kasclaauditorias Cia. Ltda.



**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRICIA, LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	157.006	319.411
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	584.199	244.171
Otras cuentas por cobrar préstamos y anticipos	7	16.949	60.396
Inventarios	8	723.386	596.463
Activos por impuestos corrientes	9	52.281	48.334
Total del activo corriente		<u>1.533.821</u>	<u>1.268.775</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo ( tangible e intangible)	10	46.828	48.765
Otros activos no corrientes		<u>1.720</u>	<u>2.215</u>
Total del activo		<u>1.582.369</u>	<u>1.319.755</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	8.330	38.967
Otras cuentas por pagar		-	3.350
Otras obligaciones corrientes	12	39.407	40.035
Sueldos por pagar		17.736	10.089
Anticipo de clientes		14.005	7.488
Total del pasivo corriente		<u>79.478</u>	<u>99.989</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar del exterior	13	1.374.348	1.074.084
Total del pasivo		<u>1.453.626</u>	<u>1.174.073</u>
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>			
		<u>128.543</u>	<u>145.682</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1.582.369</u>	<u>1.319.755</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Keith Yancey  
 GERENTE GENERAL

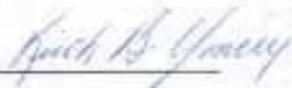
  
 Ing. Janneth Auquilla  
 CONTADOR GENERAL

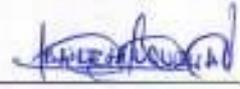


**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	2015	2014
Ventas netas	14	1.790.310	1.229.853
Costo de ventas		<u>(1.104.381)</u>	<u>(519.770)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>686.928</b>	<b>709.883</b>
<b>Gastos venta</b>			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		(137.898)	(121.122)
Beneficios sociales e indemnizaciones		(47.987)	(37.389)
Honorarios, comisiones y dietas a personas		(321)	(8.517)
Mantenimiento y reparaciones		-	(15)
Arrendamiento operativo		(48.864)	(52.098)
Comisiones		-	(8.687)
Promoción y publicidad		(15.748)	(8.248)
Transporte		(41.428)	(26.378)
Gastos de gestión		(799)	(5)
Gastos de viaje		(78.114)	(62.159)
Agua, luz, energía y telecomunicaciones		(155)	-
Amortizaciones		(1.727)	-
Gastos por cantidades anormales utilizadas		(13)	(4.090)
Otros gastos		(294)	-
<b>Gastos administrativos</b>			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		(92.576)	(100.549)
Beneficios sociales e indemnizaciones		(30.234)	(57.600)
Honorarios, comisiones y dietas a personas		(6.095)	(1.993)
Mantenimiento y reparaciones		(5.705)	(5.977)
Arrendamiento operativo		(7.945)	(1.965)
Transporte y parqueo		(384)	(1.713)
Gastos de gestión		(1.183)	(1.498)
Gastos de viaje		(3.845)	(3.974)
Agua, luz, energía y telecomunicaciones		(12.302)	(15.834)
Notarios y registradores de la propiedad o		(7.858)	(4.720)
Impuestos, contribuciones y otros		(3.686)	(1.692)
Depreciaciones planta y equipo		(12.529)	-
Otros gastos		(20.595)	(18.500)
Gastos preoperativos		(14.357)	0
Gastos no deducibles		<u>(20.710)</u>	<u>(1.520)</u>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>74.607</b>	<b>97.841</b>
Intereses recibidos y otros ingresos netos		90	485
Intereses pagados y otros egresos netos		(42.643)	(396)
15% Participación trabajadores		<u>(4.808)</u>	<u>(14.689)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>27.246</b>	<b>83.240</b>
Impuesto a la renta		-	-
<b>Resultado integral del año</b>		<b>27.246</b>	<b>83.240</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Keith Yancey  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Janneth Auquilla  
 CONTADOR GENERAL



RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes socios para futuras capitalizaciones	Resultados		Total
				Adopción Primera vez NIIF	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2014	12.500	-	913.147	-	(1.340.816)	(415.270)
Transferencia a la cuenta de capital	-	-	(890.295)	-	-	(890.295)
Aumento de capital	1353317,00	-	-	-	-	1.353.317
Resultado integral del año	-	-	-	-	97.928,93	97.930
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.365.817</b>	<b>-</b>	<b>22.852</b>	<b>-</b>	<b>(1.242.886)</b>	<b>1.45.682</b>
Registro de fondo de reserva legal	-	793	-	-	-	793
Ajuste contabilización de cierre año 2014	-	-	-	-	(21.355)	(21.355)
Resultado integral del año	-	-	-	-	3.423	3.423
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.365.817</b>	<b>793</b>	<b>22.852</b>	<b>-</b>	<b>(1.260.919)</b>	<b>128.543</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Keith Yanosy  
GERENTE GENERAL

Ing. Janneth Asquilla  
CONTADOR GENERAL



**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2015</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.450.282
Efectivo recibido por intereses	90
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.860.153)
Efectivo pagado por intereses	(42.643)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(452.424)</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de propiedades y quipos	(10.245)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(10.245)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:	
Pago por préstamos corrientes	300.264
Pago de dividendos	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>300.264</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(162.405)
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	319.411
Efectivo y sus equivalentes al fin del año	<u><u>157.006</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

Conciliación del resultado neto del periodo con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2015</u>
Resultado integral del año	27.246
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo	
Depreciación de propiedades y equipos	-
Provisión impuesto a la renta	-
Provisión participación laboral	-
Jubilación patronal	-
Otros ajustes	-
	<u>27.246</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes	
Documentos y cuentas por cobrar	(340.028)
Inventarios	126.929
Activo por impuestos corrientes	3.061
Documentos y cuentas por pagar	30.637
Cuentas por pagar	(300.264)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(452.424)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Keith Yancey  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Janneth Auquilla  
 CONTADOR GENERAL

**RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2015****NOTA 1 – ANTECEDENTES**

RALCO NUTRITIONS RALCONUTRI CIA. LTDA., se constituyó como Compañía mediante escritura pública realizada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca el 17 de junio del 2010, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías de Cuenca No. SC.DIC.C.10.524. El objeto social es la Asesoría en implementación de insumos tecnológicos para el sector agrícola, venta al por mayor y menor de productos veterinarios.

La compañía mantiene suscritos contratos en el año 2015 con las siguientes empresas: Sra. Judith Quinde (arriendo oficina y bodega), Gabelli S.A. (SERVINCO), Iván Matute Portilla (Sistema BITS), KASCLA auditorías Cia. Ltda., Ing. Christian Tapia (Computadoras), El Mejorlimp Cia. Ltda. (Compañía de limpieza), Latina Seguros (póliza), CIATEITE S.A. (Cia. de transporte de Torres y Torres) y CONAVE (Congreso de avicultura en GYE).

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de RALCONUTRI CIA. LTDA., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Al tratarse de estimaciones, los resultados de estos pueden diferir con los reales.

Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y serán reconocidos en cada período y en cualquier período futuro afectado.

**b) Traducción de moneda extranjera****Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Transacciones y saldos**

Todas las transacciones realizadas por la Compañía son presentadas en dólares norteamericanos.

**c) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo, depósitos a la vista e inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantengan para cumplir con los compromisos de pago. Se reconoce el activo financiero (Caja - Bancos) que se origine de un acuerdo de la venta de servicios y bienes y cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

**d) Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, pudiendo variar por las pérdidas por deterioro.

Los instrumentos financieros locales están compuestos por las cuentas por cobrar clientes y documentos por cobrar varios, anticipos al personal y préstamos a accionistas.

Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Inventarios**

Para la comercialización de bienes, los inventarios de mercaderías se valorizarán entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Los gastos en que se incurran durante la comercialización se cargarán directamente a los costos de los productos.



La compañía utilizará el método "promedio ponderado", esta fórmula de costo es aplicada para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similar.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

#### **g) Propiedades y equipos**

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada, estableciendo previamente el valor residual.

La depreciación se establece considerando el valor de la Propiedad, Planta y Equipo, menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada.

La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.

(II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.

(III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.

(IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

La amortización de Marcas y Patentes se realizará de acuerdo a los años de caducidad del permiso (10 años) donde únicamente se toma en cuenta los valores de registro de productos.

#### **h) Beneficios a los empleados.**

La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a las leyes del país. De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, corresponde a los empleados.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados.

#### **i) Documentos y cuentas por pagar**

La compañía reconocerá inicialmente un pasivo financiero, cuando lo mida por su valor razonable, que será el precio de transacción, bajo las condiciones contractuales del instrumento contractual.

Al final de cada período sobre el que se informa, se medirá todos los instrumentos financieros al valor razonable y reconocerá los cambios en el valor razonable en el resultado. Para los préstamos bancarios, se reconocerá los valores de la tabla de amortización establecida o ajustada.

#### **j) Patrimonio**

El Patrimonio está constituido por las acciones suscritas y pagadas por los socios, que actúan en calidad de inversionistas en instrumentos de patrimonio.

El patrimonio incluye las inversiones realizadas por los accionistas de la compañía, más los incrementos de esas inversiones, generadas de operaciones rentables y conservados para las operaciones de la empresa, menos las reducciones de las inversiones y las distribuciones a los propietarios.

**k) Ingresos por venta de productos**

De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**l) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**m) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos, generado por las actividades ordinarias e integrales.

Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con las partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el resultado integral.

El impuesto corriente se determina al impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas determinadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje del 22% de impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 12% del impuesto a la renta.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS****Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la Compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes.

**Riesgo de mercado:**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo		
Caja	14	129
Cuentas Corrientes		
Banco Pichincha	41037	51.164
Banco Bolivariano	114517	264.807
Cuentas Ahorros		
Banco Pichincha	763	139
Banco Bolivariano	675	3.172
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>157.006</u>	<u>319.282</u>

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	1) 584.199	244.171
(Menos)		
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>584.199</u>	<u>244.171</u>

1) Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía posee un saldo en la cuenta de clientes de USD \$ 584.199,64, parte de ellos corresponde a saldos de las carteras vencidas de los años 2013, 2014 y 2015, saldos que se está gestionando la recuperación mediante la intervención del servicio de cobranza de la empresa SERVINCO, debido a que estos saldos antiguos de cartera de acuerdo a nuestro entendimiento del negocio no son de fácil cobrabilidad.

La compañía ha firmado un contrato de recuperación de cartera con la empresa SERVINCO, por un monto de USD \$ 21.949,42 conformado por 74 clientes en mora, el porcentaje de comisión es sobre el valor recuperado. A continuación se detalla el cuadro de comisiones:

Cobranza Extrajudicial	% Comisión por valor recuperado
Más de 120 días hasta 365 días	20%
De 366 días en adelante hasta 2 años	22%

#### NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS.

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar	7.332	5.428
Anticipo a empleados	3.201	500
Anticipo empleados viáticos	3.825	45.766
Anticipo a proveedores	2.592	8.702
	<u>16.949</u>	<u>60.396</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>16.949</u>	<u>60.396</u>

- 1) El saldo en el año 2015 disminuye en USD \$ 41.941,43 debido a que se dieron de baja saldos que fueron entregados a los vendedores de la compañía, la cuenta afectada es gastos no deducibles, esto debido a la falta de entrega de la documentación soporte de gastos, además son ex empleados y en consecuencia de esto la recuperación es nula.

#### NOTA 8 – INVENTARIOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de prod. Terminados y mercadería almacen	723.386	596.463
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>723.386</u>	<u>596.463</u>

La compañía dispone de bodegas de productos en la ciudad de Cuenca, Quito y Guayaquil, además el costo de los inventarios se encuentran valorados según el método "promedio ponderado".

#### NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:  
(A continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	41.340	29.487
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	10.940	12.258
Anticipo de impuesto a la renta	-	6.588
	<u>52.281</u>	<u>48.334</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>52.281</u>	<u>48.334</u>

Ver en la nota 15 conciliación tributaria año 2015 y año 2014

#### **NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos Depreciables		
Muebles y enseres	9.511	9.311
Vehículos	17.000	17.000
Maquinaria y equipo	-	563
Equipo de computación	21.651	21.023
Activos Intangibles		
Software Contable	11.886	3.212
Marcas, patentes, derechos de llave	18.135	16.829
(Menos)		
Depreciación acumulada propiedades, planta y e.	(22.143)	(9.771)
Amortización Intangibles	(9.212)	(9.402)
	<u>46.828</u>	<u>48.765</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>46.828</u>	<u>48.765</u>

La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.

- (II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- (III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- (IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

La amortización de Marcas y Patentes se realizará de acuerdo a los años de caducidad del permiso (10 años) donde únicamente se toma en cuenta los valores de registro de productos.

#### **NOTA 11– CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende:  
(A continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas y documentos por pagar		
Proveedores	8330	38.967
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>8.330</u>	<u>38.967</u>

A continuación se adjunta un detalle de los proveedores al cerrar el año 2015.

PROVEEDOR	SALDO 31-12-2015
AJITIMBAY MANZANO TITO MAURIC	77,60
CABRERA PATIÑO FLAVIO NEPTALI	213,84
ENTREGAS ESPECIALES ESPENTREG	32,73
FIDEICOMISO GUAYHOST	1,10
GUARDERAS IZQUIERDO ERNESTO R	1.215,00
HURTADO MOROCHO EDWIN ALEXAND	85,81
INTERCONTINENTAL TRAVEL ITGRO	1.345,40
JARRIN DELGADO PEDRO FABIAN	167,75
JIMENEZ MARCHAN CARLOS ALEJAN	672,64
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C	1.166,23
LIMPIEZA INTEGRAL EL MEJOR ME	260,44
PAPELERIA MONSALVE CIA LTDA	108,80
PRADA MEDINA FREDDY HUMBERTO	40,90
QUANTUM S.A	143,00
QUINDE GARCIA JUDITH	1.518,00
REYNA MENENDEZ MARIA DEL CARM	21,09
ROMERO ALBUJA RICARDO RUBEN	32,48
ROMERO BELANDRIA DANIEL	129,37
SERVIENTREGA ECUADOR S.A.	562,40
TAPIA LLIVISUPA CHRISTIAN EST	40,64
YANCEY KEITH	294,82
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>8.330,04</b>

#### NOTA 12 –OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras obligaciones corrientes		
Administración tributaria	1.618	1.291
Obligaciones con el IESS	5.574	5.813
Beneficios de ley a empleados	27.408	32.991
Participación trabajadores por pagar ejercicio	1) 4.808	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>39.408</u>	<u>40.095</u>



- 1) El saldo corresponde al 15% de participación a trabajadores generados por el ejercicio económico del año 2015.

#### NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Del exterior	7.990	7.990
Relco Internacional LCC	1) 1.366.358	1.066.094
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1.374.348</u>	<u>1.074.084</u>

- 1) Este valor hace referencia a las importaciones del producto para la venta y los pagos se han aplicado en función a las facturas más antiguas de años anteriores.

#### NOTA 14 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de bienes	1.692.805	1278334
Ventas prestación de servicios	152.478	-
Descuento en ventas	-662	-32.128
Devolución en ventas	-54.311	-16.552
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1.790.310</u>	<u>1.229.653</u>

- 1) Según conciliación que se realizó con el total de las ventas que se declara según datos fiscales para declaración de impuesto a la renta del Servicio de Rentas Internas (SRI) da un total de USD \$ 1, 790,310.00 versus el valor registrado en el estado de resultados no presenta diferencias.

#### NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(A continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	32.054	97.930
(-) Participación trabajadores	(4.808)	(14.689)
(+) Gastos no deducibles	21.795	-
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	(12.260)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>36.780,98</u>	<u>83.240</u>
Impuesto a la renta causado	6.253	18.313
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-11.383	-6.588
= Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>-</u>	<u>11.725</u>
(-) Retenciones en la fuente	(10.407)	(12.258)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(533)	-
Saldo por pagar/favor del contribuyente	<u>(10.940)</u>	<u>(533)</u>

Además 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 aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

#### **NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL**

**Ganancias Acumuladas (Saldo \$ 64,927.54)** En cuanto al saldo de las ganancias acumuladas disminuyó, debido a que se corrigió en el año 2015 los valores que no se contabilizó oportunamente por la repartición de utilidades a empleados del 15% y el pago del impuesto a la renta del 22% del año 2014, esto se reflejó en el asiento inicial del año 2015.

#### **Reserva Legal 5%**

La Ley de Compañías en su art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de reserva legal hasta que ésta, por lo menos alcance el 20% del capital social, la reserva legal calculada para el ejercicio económico 2015 fue US\$. 180.14.

#### **Pérdidas**

Según el Art. 28 Gastos generales deducibles numeral 8, literal c) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario; Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. El saldo no amortizado dentro del indicado lapso, no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores.

En el caso de terminación de actividades, antes de que concluya el período de cinco años, el saldo no amortizado de las pérdidas, será deducible en su totalidad en el ejercicio en el que se produzca la terminación de actividades.

Considerando lo mencionado en el Art. 28 la compañía en el ejercicio fiscal 2015 en la conciliación tributaria detallado en la nota 15 registra la amortización por pérdidas tributarias años anteriores de USD \$ 12,260.32.

Según la Ley de Régimen tributario interno, Art. 11.- Pérdidas (Inc. 1ro. sustituido por el Art. 10 de la Ley 51, R.O. 349, 31-XII-93).- Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles

#### NOTA 17 – HECHOS POSTERIORES

Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe (Abril 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---