



panamerican & asociados co.

25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.**, Obtuvo una Utilidad Neta US\$

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados **provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.**

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



panamerican & asociados co.

(KK) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		2014	2015
Documentos por Pagar L/P	1	38.297,70	53.094,32
Utilidades por Pagar Socios	2	66.506,04	66.506,04
Valores por Liquidar		184.403,37	105.870,00
		<u>289.207,11</u>	<u>225.470,36</u>

1.- Documentos por Pagar L/P

Coop. Santa Rosa	1.268,30	1.152,75
CFC Importadora Tomebamba	33.504,75	41.258,67
Crédito Mutuo M. Aguilar	-	10.682,90
E. Maulme C.A.	3.524,65	-
	<u>38.297,70</u>	<u>53.094,32</u>

2.- Utilidades por Pagar Socios

Beltran Ajila Javier	64.719,74	64.719,74
Beltran Romero Doris	1.786,30	1.786,30
	<u>66.506,04</u>	<u>66.506,04</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

SOCIOS	No. De Aportación	Valor Aportación	% por Acción	Valor Total 2015
Ajila Beltran Arturo Javier	100	1,00	12,50%	100,00
Beltran Romero Doris Mirtha	700	1,00	87,50%	700,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

Nota: La compañía debe realizar aumento de capital en el año 2016.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES: todas las compañía que pasen o superen los



panamerican & asociados co.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		2014	2015
Con la Administración Tributaria	1	16.251,74	238,21
Impuesto a la Renta por Pagar		26.262,25	13.825,33
Con el IESS	2	647,80	18.143,49
Por Beneficios de Ley a Empleados	3	13.679,29	13.411,87
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		18.911,27	7.868,15
		<u>75.752,35</u>	<u>53.487,05</u>
 <u>1.- Con la Administración Tributaria</u>			
Retención en la Fuente		14.986,30	224,53
Impuesto IVA Ventas		146,29	-
Retención del Iva		<u>1.119,15</u>	<u>13,68</u>
		16.251,74	238,21
 <u>2.- Con el IESS</u>			
IEES por Pagar		-	13.835,47
SRI por Pagar		-	4.131,91
Intereses-Multas		176,11	176,11
Aporte Individual		<u>471,69</u>	<u>-</u>
		647,80	18.143,49
 <u>3.- Por Beneficios de Ley a Empleados</u>			
Décimo Tercer Sueldo		-	5.641,92
Décimo Cuarto Sueldo		-	2.124,00
Otras Obligaciones		6.095,26	4.549,26
Vacaciones		<u>7.584,03</u>	<u>1.096,69</u>
		13.679,29	13.411,87

(HH) ANTICPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

ANTICIPO DE CLIENTES	2014	2015
Cruzarrar	30.125,74	33.300,48
Empacadora bilbo S.A. Bilbosa	-	20.000,00
Martínez Luis	<u>150.000,00</u>	<u>150.000,00</u>
	<u>180.125,74</u>	<u>203.300,48</u>



panamerican & asociados co.

1. Cuentas por Pagar

Ajila Beltran Javier	263,73	-
Aguilar Torres Marcella	8.565,34	-
Guerrero Edison	3.600,00	30.965,51
	<u>12.429,07</u>	<u>30.965,51</u>

2. Acreedores Varios

Agripac S.A.	-	26.838,81
CNT	-	7.840,72
Pica Plásticos Industriales C.A.	4.147,17	-
Proveedores Varios	20.452,59	12.204,71
Roles de pago por Pagar	3.508,95	17.364,98
	<u>28.108,71</u>	<u>64.249,22</u>

3.- Liquidaciones Pagar Clientes

Jaramillo Bravo Joffre	-	10.000,00
Macas Galvez Alex José	10.495,62	-
Ochoa Mendieta Cecilia del Rocio	-	2.012,64
Romero Manuel	-	40,56
Tacuri Ureña Jacinto Salvador	-	77,91
Vivarco Figueroa Carlos Arnoldo	1.103,95	-
	<u>11.599,57</u>	<u>12.131,11</u>

(BB) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Tarjeta Crédito Americam Express	12.982,19	11.630,30
Tarjeta de Crédito Corpotativa Dinners	9.390,62	21.156,73
Banco Guayaquil	141.190,73	166.204,14
	<u>163.563,54</u>	<u>198.991,17</u>

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:



panamerican & asociados co.

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2015</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>REBAJAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>
<u>COSTO</u>			
Terreno	33.831,33		33.831,33
Construcción en Curso	93.368,63	-93.368,63	0,00
Edificio	57.933,25	134.768,56	192.701,81
Muebles y Enseres	6.442,47	37.764,56	44.207,03
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	77.560,00	-77.560,00	0,00
Equipo de Computacion	1.362,88	3.918,44	5.281,32
Vehiculo	54.131,23	-	54.131,23
TOTAL COSTO	324.629,79	5.522,93	330.152,72
			-94,05
<u>DEPRECIACION</u>			
Edificio	-2.896,66	-4.812,00	-7.708,66
Equipos de Planta	-562,66	-1.500,47	-2.063,13
Muebles y Enseres	-717,25	0,00	-717,25
Equipo de Computacion	-1.975,15	-1.489,47	-3.464,62
Vehiculo	-14.654,05	-7.251,31	-21.905,36
TOTAL DEPRECIACION	-20.805,77	-15.053,25	-35.859,02
TOTAL ACTIVO FIJO	303.824,02	-9.530,32	294.293,69

Nota: Valores no revisados ni cotejados con sus mayores respectivos.

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar	1	12.429,07	30.965,51
Acreedores Varios	2	28.108,71	64.249,22
Liquidaciones Pagar Clientes	3	11.599,57	12.131,11
		<u>52.137,35</u>	<u>107.345,84</u>



panamerican & asociados co.

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario IVA	9.338,23	21.459,54
Crédito Tributario a Favor de la empresa IVA	24.856,79	11.034,51
Crédito Tributario a Favor de la empresa I.R.	79.454,51	33.397,31
	<u>113.649,53</u>	<u>65.891,36</u>

(L) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otros Activos no corrientes	4.604,14	0,00
	<u>4.604,14</u>	<u>0,00</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:



panamerican & asociados co.

3. Varios Deudores

Ajila Mora Otilia	-	165,00
Celi Loayza Alex	2.044,19	1.119,36
Cherrier Jorge	-	400,00
Chevez Ruperto	250,00	-
López Nestor	650,00	450,00
Maldonado Enrique	3.542,97	-
Moreira Nestor	1.200,00	-
Monge Jaime	1.138,00	-
Pazmino Hugo	184,62	2.636,03
Saavedra Alejandro	-	721,10
Sarmiento Andrés	-	47.560,00
Tomebamba Importadora	295,84	-
Verdaguer Carlos Jaime	338,31	800,00
	<u>9.643,93</u>	<u>53.851,49</u>

4.- Valores por Liquidar

Cuentas por Liquidar	-	60.078,41
Cheques en Garantía	-	35.000,00
	-	<u>95.078,41</u>

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

INVENTARIOS	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Materiales de Planta	42.564,13	35.839,74
Utensilios de Planta	108,81	255,95
US\$	<u>42.672,94</u>	<u>36.095,69</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Amortización Bco. Guayaquil	20.491,67	20.491,67
Otros Pagados por anticipado	-	49.916,52
	<u>20.491,67</u>	<u>70.408,19</u>



panamerican & asociados co.

1. Cuentas por Cobrar Clientes

Ajilla Beltran Arturo Javier	7.187,80	8.506,30
Arroyo mario Teofilo	-	4.042,82
Balarezo Zeas Luis Enrique	10.000,00	-
Coro Toalongo Rosa Angelica	6.500,00	-
Córdova Jorge José	5.000,00	13.475,77
Chacon Medina Froilan Eduardo	15.987,51	-
Chenche Zambrano Santos Amador	7.771,24	-
Chila Alcivar Angel Eduardo	-	8.118,36
Chuchuca Oyola Nelson Orlando	5.974,98	-
Eras Salinas Angel Miguel	31.000,00	9.330,07
Figueroa Armijos Christian Genaro	20.000,00	-
García Jorge	-	164,06
Godoy Arias Cristhian Michael	15.000,00	-
Guerrero Camacho Cesar Amideo	1.050,00	7.650,00
Guerrero Camacho Edison Rene	2.129,80	-
Jaramillo Bravo Joffre Antonio	8.315,60	3.099,82
Loaiza Betancourth Franklin	3.417,32	-
Marquez Leoncio	1.594,00	1.594,00
Ochoa Mendieta Cecilia del Rocio	7.627,14	-
Pardo Gerardo	5.315,10	-
Serrano Aguilar Paul Antonio	6.484,54	-
Sociedad Guerrero Suárez	-	71.458,48
Suarez Gomez Gari Olivo	20.517,34	-
Vaca Rosero Daniel Enrique	-	6.447,49
Valores menores de \$100	-45,63	-
Vera Barberan Martha	-	1.860,00
	<u>180.826,74</u>	<u>135.747,17</u>

2. Cuentas Dudosas Cobro Incobrables

Camaronera Mejicoes	1.870,00	1.870,00
Córdova Arcenales Galo	550,00	550,00
Espinoza Sotomayor José María	6.489,04	6.499,04
Jimenez Herdoiza Julio	108.587,76	108.587,76
Ochoa Navarro Fausto	200,00	200,00
Proaño Morillo Romel	439,57	439,57
Toala Jordan Juan	2.377,40	2.377,40
Viteri Garbosa Armando	1.200,00	1.200,00
	<u>121.713,77</u>	<u>121.723,77</u>

Nota: No se ha realizado la provisión a estas cuentas incobrables en los dos últimos años.



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	76.056,22	73.551,17
Bancos	2	21.448,17	604,15
		<u>97.504,39</u>	<u>74.155,32</u>
<u>1. Caja</u>			
Caja Cheque		-	70.749,89
Caja General		76.056,22	2.801,28
		<u>76.056,22</u>	<u>73.551,17</u>
<u>2. Bancos</u>			
Banco del Austro		5.137,05	18,54
Banco de Guayaquil		12.693,32	-
Banco del Pichincha		539,52	-
Cooperativa Ahorro y Crédito Sta. Rosa		3.078,28	585,61
		<u>21.448,17</u>	<u>604,15</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1	180.826,74	135.747,17
Cuentas por Cobrar Empacadoras		134.682,86	5.530,98
Cuentas dudoso cobro Incobrables	2	121.713,77	121.723,77
Prestamos y anticipo Accionistas		-	24.383,74
Prestamos y Anticipo empleado y trabajadores		4.824,88	3.534,76
Varios Deudores	3	9.643,93	53.851,49
Valores por Liquidar	4	-	95.078,41
		<u>451.692,18</u>	<u>439.850,32</u>



panamerican & asociados co.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	52.454,35
(-) 15% Participación Empleados	7.868,15
(-) Otras Rentas Exentas	-
(+) Gastos No Deducibles del Exterior	18.256,20
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-
UTILIDAD GRAVABLE	62.842,40
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	62.842,40
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	13.825,33
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	52.054,43
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	52.054,43
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	35.797,13
(-) Crédito Tributario de años anteriores	49.654,61
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-33.397,31



panamerican & asociados co.

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2014	2015
Proveedores	0,00	0,00
Otras cuentas por pagar	52.137,35	107.345,84
	52.137,35	107.345,84
Efectivo y equivalentes al efectivo	97.504,39	74.155,32
Deuda Neta	-45.367,04	33.190,52
Total Patrimonio	273.682,78	192.193,73
Capital Total	-319.049,82	-159.003,21
Ratio de Apalancamiento	0,14	-0,21



panamerican & asociados co.

gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio



panamerican & asociados co.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y



panamerican & asociados co.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de cultivo, crías, captura, procesamiento. Principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.



panamerican & asociados co.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición: Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años



panamerican & asociados co.

cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos - Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gastos por intereses - El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



panamerican & asociados co.

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A. (La compañía), se constituyó en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el 23 de junio del 2010, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.DIC.M.10. 0198 06 de julio 2010. Queda inscrita con el No. 52 del Registro Mercantil y anotada al Reportorio bajo el No. 2.107

El objeto social de la compañía: cultivo, crianza, captura, procesamiento, producción, explotación, comercialización y exportación de especies biocuáticas, especialmente camarones.

CAPITAL SOCIAL

La compañía **COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.**, tiene capital de \$800.00 como capital social, divididos en Ochocientas acciones ordinarias y nominativas de \$1 cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación. - La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a



panamerican & asociados co.

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Año Terminado
al 31 diciembre 2015

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	3.695.654,46
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-3.374.574,91
Pagos y por cuentas de los empleados	-1.683,00
Otros pagos por actividades de operación	-244.914,12
Otras entradas (salidas) de efectivo	62.169,85
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	136.652,28

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-5.617,08
Otras entradas (salidas) de efectivo	-126.075,15
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-131.692,23

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Otras entradas (salidas) de efectivo	-28.309,12
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-28.309,12
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-23.349,07
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	97.504,39
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	74.155,32

Ing. Arturo Ajila Beltran
Gerente General
CI. 0702025313

Ing. Lendys Sanchez Mocha
RUC No. 0702531088001
Contador Registro No.

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	800,00	800,00
Saldo Final	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
<u>Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores</u>		
Saldo Inicial	146.807,63	146.807,63
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior 2014	-	80.901,63
Saldo al Final del Año	<u>146.807,63</u>	<u>227.709,26</u>
Utilidad o Perdida del Ejercicio	126.075,15	52.454,35
Participación Trabajadores	(18.911,27)	-7.868,15
Impuesto a la Renta	(26.262,25)	(13.825,33)
Reserva Legal	-	0,00
Saldo Final	<u>80.901,63</u>	<u>30.760,87</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS US\$	<u>228.509,26</u>	<u>259.270,13</u>

Ing. Arturo Ajila Beltran
Gerente General
CI. 0702025313

Ing. Lendys Sanchez Mocha
RUC No. 0702531088001
Contador Registro No.

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

NOTAS: La empresa no a realiza la tranferencia de la utilidad 2014 a la cuenta utilidades acumuladas 2015.



panamerican & asociados co.

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	2014	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Ventas 12%	2.677,68	19.170,78
Ventas 0%	8.220.902,73	3.664.641,82
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	8.223.580,41	3.683.812,60
(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas y Producción	7.954.924,05	3.436.360,65
Gastos de Administración y Ventas	137.013,99	180.081,10
Gastos Financieros	5.567,22	14.916,50
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	8.097.505,26	3.631.358,25
UTILIDAD BRUTA	126.075,15	52.454,35
Utilidad o Pérdida antes de Impuestos	126.075,15	52.454,35
(-) 15% Participación Trabajadores	-18.911,27	-7.868,15
(-) 22% Impuesto a la Renta	-26.262,25	-13.825,33
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US\$ 80.901,63	44.586,20

Ing. Arturo Ajila Beltrán
Gerente General
C.I. 0702025313

Ing. Lendys Sanchez Mocha
RUC No. 0702531088001
Contador Registro No.

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Nota: La empresa no ha realizado la provision de la reserva legal del 10%. De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.



panamerican & asociados co.

**COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)**

		Años Terminados al 31 de diciembre	
	NOTAS	2014	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	97.504,39	74.155,32
Activos Financieros	B	451.692,18	439.850,32
Inventarios	C	42.672,94	36.095,69
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	20.491,67	70.408,19
Activos por Impuestos Corrientes	E	113.649,53	65.891,36
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		726.010,70	686.400,88
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	H	303.824,02	294.387,75
Otros Activos Corrientes		4.604,14	0,00
Total Activos No Corrientes		308.428,16	294.387,75
TOTAL ACTIVOS		1.034.468,86	980.788,63
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	52.137,35	107.345,84
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	163.563,54	198.991,17
Otras Obligaciones Corrientes	DD	75.752,35	53.487,05
Anticipo de Clientes	HH	180.125,74	203.300,48
Total Pasivos Corrientes		471.578,98	563.124,54
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y documentos por Pagar L/P	KK	289.207,11	225.470,36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		289.207,11	225.470,36
TOTAL PASIVOS		760.786,09	788.594,91
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	LL		
Capital Social		800,00	800,00
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores		146.807,63	146.807,53
Utilidad del Ejercicio		126.075,15	44.586,20
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		273.682,78	192.193,73
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	1.034.468,86	980.788,63

Ing. Arturo Ajila Beltran
Gerente General
C.I. 0702025313

Ing. Lendys Sanchez Mocha
RUC No. 0702531088001
Contador Registro No.

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Nota: La compañía COMJASA en el año 2014 no rebajo los impuestos correspondientes., el cual está reflejando tanto en la declaración como los estados financieros la utilidad bruta en la cuenta de patrimonio.

La compañía no está rebajando el impuesto por pagar 22%, teniendo registrado ese valor por pagar en la cuenta del pasivo. Deben de realizar un asiento de ajuste por los impuestos., Debe quedar como lo está reflejando el balance de la auditoria 2015.



panamerican & asociados co.

estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Limitación:

6. Al 31 de diciembre del 2015 no presenciarnos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, y no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría que nos de la certeza que los valores de inventarios US\$ 36.095.69 son razonables. Debido a que nuestra contratación fue tardía
7. No hemos recibido respuestas a la solicitud de las cuentas por cobrar y por pagar, lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.

Opinión:

8. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.** al 31 de Diciembre del 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

9. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Julio 11, 2016



panamerican & asociados co.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las



panamerican & asociados co.

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.

INDICE

Paginas N°

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 26



panamerican & asociados co.

COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

La compañía **COMERCIALIZADORA JAVIER AJILA S.A.**, ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (11 de julio, 2016) se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.