

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.
Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Quito – Ecuador, Abril 18 de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como los estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio, y flujos de efectivos por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 08 de enero de 2016, expresa una opinión con salvedad.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación 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 incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de 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 de 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.

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

Base para la opinión calificada 2014 y 2015

4. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía mantiene cuentas por pagar a partes relacionadas y a su principal Socio por US\$ 2,019,255 en el 2015 (US\$ 1,690,549 en el 2014). Sobre dichas cuentas por pagar no existen definiciones de plazos de recuperación ni devengan interés. Por lo mencionado la Compañía no ha registrado dichas cuentas por pagar a su valor nominal de acuerdo a lo establecido en la NIC 39 "Instrumentos Financieros: reconocimientos y valoración."

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo determinado en el párrafo No.4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603


Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$ 12,234	12,926
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto de estimación para cuentas de dudoso cobro de US\$ 139 en el año 2015 y US\$ 856 en el año 2014 <i>(Nota 5)</i>	7,817	17,058
Pagos anticipados	0	1,301
Activos por impuestos corriente <i>(Nota 6)</i>	0	3,131
Inversiones temporales <i>(Nota 7)</i>	0	8,136
Total activos corrientes	US\$ 20,050	42,553
Activos no corrientes		
Propiedades y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 47,092 en el 2015 y US\$ 29,428 en el 2014 <i>(Nota 8)</i>	2,192,564	1,865,299
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 9)</i>	116	9,147
Total Activos	US\$ 2,212,731	1,916,999

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	US\$ 2,031,522	1,807,754
Obligaciones corrientes <i>(Nota 11)</i>	17,175	8,761
Pasivos acumulados <i>(Nota 12)</i>	16,282	14,929
Pasivos no corrientes		
Obligaciones patronales a largo plazo <i>(Nota 13)</i>	3,261	2,309
Tota Pasivos	US\$ 2,068,240	1,833,753
Patrimonio de los Socios		
Capital Social <i>(Nota 14)</i>	US\$ 1,000	1,000
Aporte Futuras Capitalizaciones <i>(Nota 14)</i>	43,450	43,450
Otros resultados integrales	(25)	(181)
Resultados acumulados: <i>(Nota 14)</i>		
Aplicación de NIIF por primera vez	16,631	16,631
Resultados Acumulados	22,347	(27,491)
Resultado del ejercicio	61,090	49,837
Total patrimonio de los Socios	US\$ 144,492	83,246
Total pasivos y patrimonio de los Socios	US\$ 2,212,731	1,916,999

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>El 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios		
Ingresos operacionales <i>(Nota 15)</i>	US\$ 190,855	168,007
Gastos ordinarios		
Gastos Administrativos y de Ventas <i>(Nota 16)</i>	<u>(98,994)</u>	<u>(97,180)</u>
Ganancias / (pérdidas)		
Ganacia, neto <i>(Nota 17)</i>	1,890	1,466
Perdidas, neto <i>(Nota 18)</i>	<u>(6,101)</u>	<u>(9,448)</u>
Pérdida, neto	<u>(4,211)</u>	<u>(7,981)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>87,650</u>	<u>62,845</u>
Impuesto a la renta diferido activo	(9,030)	352
Impuesto a la renta corriente <i>(Nota 19)</i>	<u>(17,530)</u>	<u>(13,361)</u>
Resultado del ejercicio	<u><u>61,090</u></u>	<u><u>49,837</u></u>
Otros resultados integrales		
Ganancia actuarial	<u>156</u>	<u>1,287</u>
Total otros resultados integrales	<u>156</u>	<u>1,287</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u><u>61,246</u></u>	<u><u>51,124</u></u>
Utilidad neta por participación	<u><u>61.25</u></u>	<u><u>51.12</u></u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados			
<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Aplicación de NIIF por primera vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>

Saldo al 31 de diciembre de 2013

	1,000	43,450	(1,468)	16,631	(27,491)	32,122
--	--------------	---------------	----------------	---------------	-----------------	---------------

Otros resultados integrales
Resultado del ejercicio

	0	0	1,287	0	0	1,287
	0	0	0	0	49,837	49,837

Saldo al 31 de diciembre de 2014

	1,000	43,450	(181)	16,631	22,346	83,246
--	--------------	---------------	--------------	---------------	---------------	---------------

Otros resultados integrales
Resultado del ejercicio

	0	0	156	0	0	156
	0	0	0	0	61,090	61,090

Saldo al 31 de diciembre de 2015

	1,000	43,450	(25)	16,631	83,436	144,492
--	--------------	---------------	-------------	---------------	---------------	----------------

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		200,814	265,088
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		140,204	(197,804)
Efectivo provisto en las operaciones		<u>341,018</u>	<u>67,284</u>
Efectivo pagado otros, neto		<u>(4,917)</u>	<u>1,286</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación de operación		<u>336,101</u>	<u>68,570</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad y equipo (Nota 10)		(344,929)	(199,249)
Inversiones temporales		8,136	0
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		<u>(336,793)</u>	<u>(199,249)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>0</u>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(692)	(130,679)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		12,926	143,604
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$	<u><u>12,234</u></u>	<u><u>12,926</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		61,090	49,837
Otros resultados actuariales	US\$	<u>156</u>	<u>1,287</u>
Ajustes:			
Ganancia Actuarial (Nota 10)		(156)	(1,287)
Depreciación (Nota 10)		17,664	16,655
Impuesto a la renta diferido		9,030	0
Impuesto a la renta corriente (Nota 19)		17,530	0
Provisión cuentas incobrables		(717)	0
Participación trabajadores		15,468	11,153
Obligaciones por beneficios definidos		<u>1,108</u>	<u>3,144</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		9,959	97,081
Impuestos por recuperar		(5,674)	5,086
Pagos anticipados		1,301	0
Inventarios		0	1,090
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		223,768	(83,869)
Obligaciones corrientes		(311)	0
Pasivos acumulados		(14,115)	0
Impuestos por pagar		0	1,100
Beneficios empleados		0	(30,704)
Jubilación patronal y desahucio		<u>0</u>	<u>(2,003)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u><u>336,101</u></u>	<u><u>68,570</u></u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de fecha 9 de julio del 2010 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.10.003014 de 22 de julio de 2010.

El objeto social de la Compañía es:

- a) El expendio de alimentos preparados, instalación y administración de restaurantes.
- b) La prestación de servicios de asesoramiento a empresas públicas y privadas delicadas a la explotación, desarrollo y producción de bienes relacionados con el objeto social explicado en el punto (a).
- c) La operación de estaciones de servicio y lavado de vehículos, pudiendo a su vez comprar y vender aceites, lubricantes productos de limpieza y mantención de vehículos.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo (con contrataciones menores a 3 meses de plazo) y de alta liquidez, si las hubiere.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20 a 50 años
Maquinaria y equipo	5 a 15 años
Muebles y enseres	8 a 10 años
Equipos de computación	5 años
Vehículos	5 a 10 años

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para el año 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Por el año 2014, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso. Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes pasa su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos activos en los siguientes casos:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias – Carried Forward.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10.90%	10,10%
25	8.70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7.20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Bases técnicas

Fecha de valoración 31/12/2015

Tasa de descuento	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Saldos con partes relacionadas

Un resumen de las operaciones con partes relacionadas durante los años 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Transacción</u>	<u>Relación</u>	Diciembre 31,	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
(en U.S. dólares)				
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 5)				
Marharengus S.A.	Comercial	Parte relacionada	4,225	10,997
Muscarsel Roberto	Comercial	Parte relacionada	0	4,296
			<u>4,225</u>	<u>15,292</u>
<u>Pasivo</u>				
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 10)				
Barrera María Fernanda (i)	Financiera	Socia	1,630,530	901,893
Pastrano Mariana (i)	Financiera	Parte relacionada	342,536	730,603
Muscarsel Roberto (i)	Financiera	Parte relacionada	46,190	50,500
Marharengus S.A.	Financiera	Parte relacionada	0	7,553
			<u>2,019,255</u>	<u>1,690,549</u>

- (i) La Compañía mantiene cuentas por pagar a sus relacionadas sustentadas con convenio de deuda, en la cual no se especifica una tasa de interés y tampoco de vencimiento, serán pagaderos en función de flujos de fondos existentes.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Bancos	8,118	8,810
Dépositos a plazo (i)	<u>4,116</u>	<u>4,116</u>
	<u>12,234</u>	<u>12,926</u>

- (i) Corresponde a un depósito colocado en el Banco Internacional a una tasa de interés del 4.04% y a un plazo de 6 meses. Está relacionado con una garantía a favor del Municipio Metropolitano de Quito por la construcción de un proyecto de 241 m² en el inmueble ubicado en la calle Toledo N24-540 y Francisco Salazar, sector La Floresta.

(5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar		
Clientes	3,716	2,512
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 3)	4,225	15,292
Provisión cuentas incobrables	(139)	(856)
Otras cuentas por cobrar	<u>14</u>	<u>110</u>
	<u>7,817</u>	<u>17,058</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Activos por impuestos corrientes

El rubro de activos por impuestos corrientes se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Retenciones fuente IVA	0	930
Crédito tributario IVA	<u>0</u>	<u>2,202</u>
	<u>0</u>	<u>3,131</u>

(7) Inversiones temporales

Un detalle de las inversiones temporales es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Expocrédit S.A.	<u>0</u>	<u>8,136</u>
	<u>0</u>	<u>8,136</u>

La Compañía mantuvo una inversión con vigencia del 03 de septiembre de 2013 al 10 de enero de 2015, a una tasa de rendimiento del 8.66%.

(8) Propiedades y equipos

La composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Saldo</u> 31/12/2013	Adiciones	Reclasificación	<u>Saldo</u> 31/12/2014	Adiciones	<u>Saldo</u> 31/12/2015
Terrenos	1,014,340	213,911	0	1,228,251	344,314	1,572,565
Edificios	577,229	0	0	577,229	0	577,229
Muebles y enseres	1,245	0	0	1,245	0	1,245
Maquinaria y equipo	78,236	45,760	(70,837)	53,159	616	53,775
Vehículos	31,077	0	0	31,077	0	31,077
Equipos de computación	3,766	0	0	3,766	0	3,766
Propiedad y Equipo	1,705,893	259,671	(70,837)	1,894,727	344,929	2,239,656
Dep. acumulada edificios	(10,934)	(10,895)	0	(21,829)	(10,895)	(32,724)
Dep. acumulada muebles y enseres	(200)	(130)	0	(330)	(130)	(460)
Dep. acumulada maquinaria y equipo	(9,948)	(3,025)	10,414	(2,558)	(4,034)	(6,593)
Dep. acumulada vehículos	(1,188)	(1,852)	0	(3,040)	(1,852)	(4,892)
Dep. acumulada equipos de computación	(918)	(753)	0	(1,671)	(753)	(2,424)
Depreciación acumulada	(23,188)	(16,655)	10,414	(29,428)	(17,664)	(47,092)
Propiedad y equipos netos de depreciación acumulada	1,682,705			1,865,299		2,192,564

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) **Activos por impuestos diferidos**

Un detalle de los activos por impuestos diferidos, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos diferidos propiedades y equipo	91	37
Activos diferidos deterioro cuentas por cobrar	25	0
Activos diferidos pérdidas tributarias	0	8,757
Activos diferidos jubilación patronal	0	352
	<u>116</u>	<u>9,147</u>

(10) **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

La composición de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores	122	379
Cuentas por pagar partes relacionadas (Nota 3)	2,019,255	1,690,549
Otras cuentas por pagar	12,145	116,826
	<u>2,031,522</u>	<u>1,807,754</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Obligaciones corrientes

Las obligaciones corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con la Administración Tributaria		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	1,549	0
Retenciones en la fuente IVA	59	1,188
Impuesto a la renta por pagar (Nota 19)	8,725	2,510
Impuesto a la renta por pagar empleados	4,310	0
Retenciones en la fuente Imp. a la renta	123	309
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes por pagar	432	430
Fondos de reserva por pagar	167	167
Obligaciones con los trabajadores		
Nómina por pagar	<u>1,811</u>	<u>4,157</u>
	<u>17,175</u>	<u>8,761</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Pasivos acumulados

El rubro de pasivos acumulados se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Décimo cuarto sueldo	148	132
Décimo tercer sueldo	167	2,667
Vacaciones	500	978
Participación trabajadores (Nota 19)	15,468	11,153
	<u>16,282</u>	<u>14,929</u>

(13) Obligaciones patronales a largo plazo

Un detalle de las obligaciones patronales es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,510	1,059
Bonificación por desahucio	1,751	1,250
	<u>3,261</u>	<u>2,309</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un movimiento de las obligaciones patronales es como sigue:

	Jubilación patronal	
	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	1,059	1,999
Costo laboral	451	1,462
Costo financiero	69	140
Ganancias actuariales	(69)	(1,655)
Beneficios pagados	0	(887)
	<u>1,510</u>	<u>1,059</u>

	Desahucio	
	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	1,250	456
Costo laboral	507	394
Costo financiero	(6)	32
Ganancias actuariales	0	368
	<u>1,751</u>	<u>1,250</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Patrimonio de los socios

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA, es de 1,000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Otros resultados integrales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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, sólo podrá ser capitalizados 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.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(15) Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Asesoramiento en compras	122,449	118,785
Servicio de arrendamiento	68,406	49,222
	<u>190,855</u>	<u>168,007</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Adecuaciones	0	9,900
Combustible	305	351
Depreciación	17,664	16,655
Deterioro cuentas por cobrar	139	0
Gastos de viaje	0	13,429
Honorarios profesionales	2,288	6,002
Impuestos y contribuciones	4,856	3,966
Jubilación patronal y desahucio	958	1,857
Mantenimiento y reparaciones	1,036	1,212
Otros gastos	19,359	4,884
Participación laboral	15,468	11,153
Remuneraciones y beneficios sociales	30,807	23,743
Repuestos	130	0
Seguros y reaseguros	1,130	0
Servicios comunarios	4,039	3,301
Suministros	816	728
	<u>98,994</u>	<u>97,180</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Ganancias, neto

Un resumen de las ganancias neto se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Intereses	209	3
Otros servicios	0	758
Reversión por deterioro cuentas incobrables	856	0
Otros ingresos	826	705
	<u>1,890</u>	<u>1,466</u>

(18) Pérdidas, neto

Las pérdidas, neto se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	353	180
Gastos financieros	150	172
Pérdida en venta de activos fijos	0	6,474
Intereses	534	77
Otros gastos	5,065	2,546
	<u>6,101</u>	<u>9,448</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>103,118</u>	<u>74,351</u>
Diferencias permanentes:		
Participación trabajadores	(15,468)	(11,153)
Amortización de pérdidas	0	(20,243)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	398	0
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	60	0
Otras rentas	(856)	0
Gastos no deducibles	<u>2,133</u>	<u>17,776</u>
Diferencias temporarias:		
Generación	102	0
Reversión	<u>(19,366)</u>	<u>0</u>
Base gravada del impuesto a la renta	<u>70,120</u>	<u>60,731</u>
Impuesto a la renta causado	<u>17,530</u>	<u>13,361</u>
Anticipo de impuesto a la renta pagado	2,538	4,764
Retenciones del impuesto a la renta	<u>6,267</u>	<u>6,086</u>
Impuesto a pagar	<u>8,725</u>	<u>2,510</u>

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- j)** No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k)** Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l)** Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m)** El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n)** Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
 - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o)** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p)** Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Lo pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

(21) Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(22) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía COMERCIAL MUBAP CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia en fecha abril 04 de 2016, y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.