

**NPD GLOBAL SUPPLIERS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

**1. ACTIVIDAD ECONOMICA**

Inicia sus actividades el 20 de Octubre del 2010, con sede en la ciudad de Guayaquil, sus instalaciones se encuentran ubicadas en la Avenida Hermano Miguel solar # 6 y Agustín Freire Mz. 1 Edificio GS Building Piso 1 Oficina 101, tiene como actividad principal la INSTALACION DE MATERIALES ABSORBENTES.

La información contenida en estos estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su revisión y aprobación dentro del plazo contemplado en la ley.

**2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09)

**a) Bases de elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al costo histórico, el cual está basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios

EL valor razonable es el precio que sería recibido de por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenad entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrán en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

**b) Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es cualquier contrato dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalente al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la compañía, Para efectos de la presentación del flujo de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones financieras temporales, sin mayores riesgos y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

### c) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización representa el precio de venta en el curso normal del negocio menos sus gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la compañía es el método promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

### d) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se presentan a su valor razonable. La depreciación de dichos activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, dado así tenemos:

Edificios	5% a 20 años
Instalaciones	10% a 10 años
Muebles y enseres	10% a 10 años
Equipos de oficina	10% a 10 años
Equipos de computación y software	33% a 3 años
Vehículos	20% a 5 años

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

### e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa a la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades el 22% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

### f) 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.

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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### g) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará 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.

#### **h) Participación en las utilidades a trabajadores**

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencias y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas del ejercicio corriente de acuerdo con disposiciones legales, por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

#### **i) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

La compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

#### **j) Reconocimiento de costos y gastos**

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

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### **4. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO**

Durante el curso normal de las operaciones, la compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la compañía trata de minimizar

potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía. El departamento financiero de la compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

**k) Riesgo tasa de interés**

Las tasas pactadas de las deudas con costo explícito que financian las inversiones de las compañías son fijas y reajustables. El flujo que generan las operaciones cubre ampliamente el costo financiado de los préstamos

**l) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

Las principales fuentes de ingresos de efectivo para la compañía son por ventas de contado y por cobranzas realizadas a sus clientes por las ventas realizadas a crédito. El plazo promedio de cobro fue de 15 días por el ejercicio 2015.

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

	2015	2014
Caja, efectivo y cheques	17,53	82,90
Bancos	<u>105.604,99</u>	<u>33.855,26</u>
	<u>105.622,52</u>	<u>33.938,16</u>

**6. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las cuentas por cobrar a clientes están compuesto por lo siguiente:

	2015	2014
Cientes locales	32.687,26	18.010,35
Cientes del exterior	<u>34.582,50</u>	<u>1.500,00</u>
	<u>67.269,76</u>	<u>19.510,35</u>

Las cuentas cobrar al exterior representan para el año 2015 el 51,41% del total de la cartera por cobrar a clientes.

La rotación de nuestra cartera en el año 2015 es de 16,05 veces; de igual forma el periodo medio de cobranza que mantiene la empresa es de 22,74 días, tiempo en el que retorna el valor de las ventas efectuadas a crédito y que permite cumplir a tiempo con todos los compromisos y obligaciones adquiridos por la empresa.

Existen otras cuentas por cobrar distintas de clientes como valores prestados no comerciales, es el caso de la empresa Delirium S.A. su deuda al 31 de diciembre asciende a US\$ 18.183,33, se prevé que la empresa en mención cancele el monto adeudado a lo largo del año 2016 abone una parte importante al mismo.

En el mes de octubre del 2015 el Servicio de Rentas Internas emite la resolución No. 109012015RDEV112635 mediante la cual reconoce el derecho que tiene NPD Global Suppliers S.A. para que nos sea reintegrado la cantidad de US\$ 20.692,98 por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado correspondiente a los meses julio 2013 a diciembre 2014, sin embargo a la fecha de cierre del ejercicio 2015 dicho valor no ha sido acreditado por tanto lo mantenemos en otras cuentas por cobrar por cuanto es un derecho reconocido formalmente.

Adicionalmente la compañía mantiene retenciones de Impuesto al Valor Agregado acumuladas correspondientes al año 2015 por un valor de US\$ 32.155,99, el cual de acuerdo a la normativa tributaria vigente es sujeto de reclamo ante la administración tributaria, la compañía está analizando la posibilidad de ejercer su derecho al reclamo administrativo respectivo.

Las cuentas por cobrar a empleados al 31 de diciembre del 2015 están compuestas de la siguiente manera:

<b>Cuentas por cobrar empleados DIC-2015</b>	
Alvarez Noé Carlos Edmundo	105,48
Camacho Morales Jefferson Alexander	44,00
Durán Moreira Virginia Judith	990,00
Pérez Torres Alpino Rugel	50,00
García Pico Rosaida María	150,00
Medrano Arzube Allison miguel	320,00
Alcivar Bazurto Ángel Javier	16,67
Abril Veloz Mónica Raquel	400,00
	<u>2.076,15</u>

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía vendió todo su stock disponible, sin embargo, quedaron pedido colocados que llegarán en el año 2016, dichos valores están cargados en la cuenta Importaciones en tránsito por un valor de US\$ 25.946,45.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades, planta y equipos para el año 2015 y 2014 se dio de la siguiente manera:

	Vehículos	Equipos Computación	Muebles y Enseres	Cámaras Seguridad	Instalaciones y Adecuaciones	Edificios	(-) Depreciación Acumulada PPE	Propiedades, planta y equipo (neto)
Saldo inicial 2014	18.366,07	4.348,64	3.874,72	1.706,93	7.104,00	53.259,60	-11.367,28	77.292,68
(+) Adquisiciones 2015	33.656,15	1.299,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-11.843,47	23.111,68
Saldo final 2015	52.022,22	5.647,64	3.874,72	1.706,93	7.104,00	53.259,60	-23.210,75	100.404,36

## 9. GASTOS ANTICIPADOS

La compañía mantiene seguros de vida y vehículos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2015 por un valor de US\$ 7.576,56, aquí como lo expresa claramente la normativa se usa el principio del devengado, mes se carga la parte correspondiente gasto y acreditando a la cuenta activada de Seguros Anticipados.

## 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 a proveedores ascienden a US\$ 68.621,30 el periodo medio de pago de la compañía tuvo fue 43,79 días, dentro de sus registros la compañía provisionó por concepto de comisiones al exterior un valor de US\$ 13.000 que corresponden a comisiones generadas a diciembre 2015, dichos valores ganados por el señor CHRIS CHRAMER serán liquidados durante los primeros meses del año 2016 cumpliendo con la normativa tributaria vigente que es emitir la respectiva liquidación de compras por prestación de servicios junto con su retención en la fuente de iva (100%) y renta (22%) . La compañía cumplió puntualmente con sus pagos a proveedores locales y del exterior en el año 2015.

### **11. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES**

Las obligaciones financieras que la empresa mantiene al 31 de diciembre del 2015 corresponden a los siguientes rubros:

Banco Pichincha	4.737,82
Master Card	39,83
Diners Club Internacional	4.140,64
Intereses por pagar banco pichincha	111,07
	<u>9.029,36</u>

### **12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y 15% PARTICIPACION UTILIDADES**

La compañía registra al 31 de diciembre del 2015 y 2014 obligaciones por sueldos, provisiones y beneficios sociales con empleados compuesto de los siguientes valores:

	2015	2014
Décimo tercer sueldo	7.100,69	579,09
Décimo cuarto sueldo	3.722,90	2.659,16
Vacaciones	8.334,37	3.224,91
Participación trabajadores 15%	12.691,61	8.087,92
	<u>31.849,57</u>	<u>14.551,08</u>

### **13. IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la normativa tributaria vigente la tarifa de impuesto a la renta para el año 2015 es el 22%, sin embargo, se tomará en cuenta el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado en el año 2014, de la comparación entre ambos se liquidará el impuesto a la renta definitivo sobre el mayor valor, la conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron de la siguiente manera:

	2015	2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	84.610,75	53919,49
(-) 15% Participación trabajadores	12.691,61	8.087,92
(+) Gastos no deducibles	78,38	3704,99
(=) Utilidad gravable	71.997,52	49.536,56
22% Impuesto a la renta corriente	15.839,45	10.898,04
Anticipo determinado	5.474,43	2.787,02

Como podemos observar tanto en el año 2015 y 2014 el 22% de Impuesto a la Renta causado fue mayor que el anticipo determinado en los años anteriores, por tal se liquidó y pagó sobre el valor mayor, es decir sobre el 22% del Impuesto a la Renta sobre las utilidades gravables.

### **14. PARTES RELACIONADAS**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

También si tienen transacciones con sociedades en Paraísos Fiscales, por proporción de transacciones o si los precios no se ajustan al principio de plena competencia.

La compañía mantiene al 31 de diciembre del 2015 cuentas por pagar con la accionista María Daniela Alvarado Durán por un monto de US\$ 87.266,95 la cual no genera intereses, los pagos que se efectuaren a esta cuenta se realizarán en base a la disponibilidad de los flujos de dinero con los que cuente la empresa después de haber cumplido con proveedores, bancos e instituciones del estado.

#### **15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES**

Al cierre del ejercicio 2015 la compañía mantiene una cuenta por pagar a la compañía GS Building por la adquisición del inmueble adquirido en el año 2014, actualmente se ha solicitado un crédito bancario para cumplir con la cancelación de dicha deuda, en el momento en que el banco desembolse el valor del crédito el inmueble quedará hipotecado a favor del Banco Pichincha, se estima que el plazo del crédito será de 3 años.

Adicionalmente la empresa mantiene una deuda con la compañía PORTCOLL por un valor de US\$ 24.646,41, dicho valor es producto de la adquisición de un Vehículo para la gerencia, el crédito fue efectuado a 3 años a una tasa promedio de interés del 18%, la gerencia está estimando la posibilidad de pre-cancelar en el 2016 parte de la deuda para ahorrar en parte el pago de los intereses.

#### **16. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía NPD GLOBAL SUPPLIERS S.A., es de dos mil (U.S. \$2.000,00) dólares de los Estados Unidos de América, íntegramente suscrito y pagado en su totalidad, dividido en dos mil acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Las acciones de la compañía están conformadas por dos accionistas quienes participan accionariamente de la siguiente manera; Ing. María Daniela Alvaro Durán con el 95% del total de las acciones y la Señora Virginia Judith Durán Moreira con el 5% .

#### **17. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene un valor de Reserva Legal de US\$ 1.000.00 llegando al 50% de su Capital Social.

#### **18. RESULTADOS ACUMULADOS**

La resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para Pymes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

#### **19. PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS**

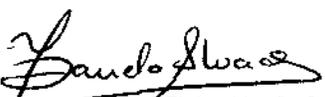
- a) **Índice de Liquidez = 2,12** “ Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo”
- b) **Prueba Ácida = 1,93** “Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones

temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios”

- c) **Endeudamiento del Activo = 0,70** “ Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores”
- d) **Endeudamiento Patrimonial = 2,34** “ Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa”
- e) **Endeudamiento del Activo Fijo Neto = 1,22** “ El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros”
- f) **Apalancamiento = 3,34** “ Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros”
- g) **Apalancamiento financiero = 3,20** “ El apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades. De hecho, a medida que las tasas de interés de la deuda son más elevadas, es más difícil que las empresas puedan apalancarse financieramente”
- h) **Rotación de Ventas = 2,65** “ La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos”

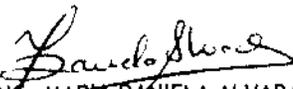
## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

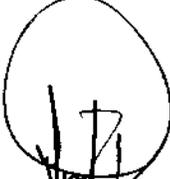
Hasta la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos

  
ING. **MARIA DANIELA ALVARADO DURAN**  
GERENTE GENERAL

**NPD Global Suppliers S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**31 de diciembre 2015, comparado al 31 de diciembre 2014**  
**Expresado en dólares americanos - US\$**

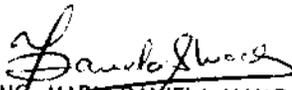
<b>Activos</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes a efectivo	105.622,52	33.938,16
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	69.347,26	38.484,80
Otras cuentas por cobrar	41.137,08	730,00
Anticipo proveedores	5.610,38	0,00
Inventarios en tránsito	25.946,45	0,00
Activos por impuestos corrientes	45.635,98	50.825,14
Otros activos corrientes	13.492,04	1.200,00
<b>Total activos corrientes</b>	<b>306.791,71</b>	<b>125.178,10</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipos (neto)	100.404,36	77.292,68
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>100.404,36</b>	<b>77.292,68</b>
<b>Total activos</b>	<b>407.196,07</b>	<b>202.470,78</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar comerciales	68.621,30	6.315,44
Préstamos y obligaciones financieras	9.029,36	0,00
Otras obligaciones corrientes	17.034,52	9.331,02
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	46.646,14	38.596,08
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>141.331,33</b>	<b>54.242,55</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Cuentas por pagar accionistas	87.266,95	50.356,53
Obligaciones financieras no corrientes	56.602,17	31.955,76
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>143.869,12</b>	<b>82.312,29</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>285.200,45</b>	<b>136.554,84</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	2.000,00	2.000,00
Reserva legal	1.000,00	1.000,00
Ganancias acumuladas	62.915,94	27.982,42
Pérdidas del ejercicio	56.079,68	34.933,52
<b>Total patrimonio</b>	<b>121.995,62</b>	<b>65.915,94</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>407.196,07</b>	<b>202.470,78</b>

  
**ING. MARIA DANIELA ALVARADO D.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA MARIO RODITI D.**  
**CONTADOR**

**NPD Global Suppliers S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Año terminado el 31 de diciembre 2015, comparado al 31 de diciembre 2014**  
**Expresado en dólares americanos - US\$**

<b>Ingresos</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ventas netas	1.079.620,28	798.699,60
Otros ingresos	243,90	215,90
<b>Total ingresos</b>	<b><u>1.079.864,18</u></b>	<b><u>798.915,50</u></b>
<b>Costos y Gastos</b>		
Costos de ventas	572.011,64	444.714,33
Gastos administración y ventas	403.231,45	297.186,62
Gastos financieros	20.010,34	3.095,06
<b>Total costos y gastos</b>	<b><u>995.253,43</u></b>	<b><u>744.996,01</u></b>
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	84.610,75	53.919,49
15% Participación trabajadores	12.691,61	8.087,92
Impuesto a la renta	15.839,45	10.898,04
<b>Ganancia/Pérdida Neta</b>	<b><u>56.079,68</u></b>	<b><u>34.933,52</u></b>

  
 ING. MARIA DANIELA ALVARADO D.  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA MARIO RODITI D.  
 CONTADOR

NPD GLOBAL SUPPLIERS S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CODIGO	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	2.015
95	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	71.684,36
9501	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	40.344,86
950101	Clases de cobros por actividades de operación	1.030.574,49
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.030.574,49
950102	Clases de pagos por actividades de operación	-957.249,16
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-673.950,27
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	-207.707,93
95010205	Otros pagos por actividades de operación	-75.590,96
950105	Intereses pagados	-20.010,34
950106	Intereses recibidos	243,90
950107	Impuestos a las ganancias pagados	-13.214,03
9502	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-34.955,15
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-34.955,15
9503	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	66.294,65
950310	Otras entradas (salidas) de efectivo	66.294,65
9504	EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0,00
950401	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	71.684,36
9506	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	33.938,16
9507	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	105.622,52
CODIGO	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO	2.015
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	84.610,75
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-16.687,59
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.843,47
9709	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-15.839,45
9710	Ajustes por gasto por participación trabajadores	-12.691,61
9711	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-27.578,30
9801	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-49.045,79
9802	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-29.326,63
9803	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-5.610,38
9804	(Incremento) disminución en inventarios	-25.946,45
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	66.568,10
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-10.122,91
9808	Incremento (disminución) en beneficios empleados	25.905,76
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	40.344,86