

**CONSORCIO INTERANDINO INTERCONSORCIO S.A.,  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2015</u>
Efectivo en caja	314
Banco Bolivariano	80,580
Banco de Guayaquil	437
Banco del Pichincha	8,457
	<u>89,788</u>

**Bancos.-** Corresponden a saldos en cuentas corrientes, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>
Cientes (1)	359,261
Empleados	1,900
Anticipo a proveedores	7,296
Otras cuentas por cobrar	35,557
Impuestos pagados (2)	130,773
	<u>534,787</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(27,811)</u>
	<u>506,976</u>

(1) Corresponde a venta de insumos acuícolas, agrícolas y veterinarios, a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016), ha sido cobrado en un 82%.

(2) Corresponde US\$38.577 por crédito tributario de IVA; US\$7.229 de retenciones IVA; US\$76.205 de retenciones en la fuente a la renta; y US\$8.762 por impuesto a la salida de divisas.

**3. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios consistían en:

	<b>2015</b>
Producto Terminado	77,448.0
Materia Prima	561,160
Envases y etiquetas	40,970
Suministros	2,117
Importaciones en Transito	42,191
	<b>723,886</b>

#### 4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo al 31/12/2015
Edificios	165,914	-	-	-	165,914
Equipos de laboratorio	265,820	-	-	-	265,820
Muebles y enseres	36,898	-	-	-	36,898
Equipo de Oficina	30,538	4,007	-	-	34,545
Vehículos	476,048	31,956	(61,198)	(181,236)	265,570
Herramientas y Otros	6,455	-	-	-	6,455
	981,673	35,963	(61,198)	(181,236)	775,202
Depreciación Acumulada	(534,179)	(82,700)	61,198	148,369	(407,312)
	447,494	(46,737)	-	(32,867)	367,890

**Ventas:** Al 31 de diciembre del 2015, incluye venta de activos fijos (vehículos).

#### 5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<b>2015</b>
Proveedores locales (1)	49,682
Proveedores del exterior (2)	56,940
Anticipo de clientes	389
Impuestos por pagar (3)	38,350
	<b>145,361</b>

(1) Los saldos de proveedores locales a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido pagados en un 96%.

(2) Los saldos de proveedores del exterior, por la compra de extracto de levadura, a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido pagados en un 44%

(3) Incluye impuesto a la renta por pagar de US\$ 36.968 dólares.

## 6. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>
Cuentas por pagar IESS	6,537
Beneficios sociales	9,700
Participación Utilidades	903
	<u>17,140</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos por pagar accionistas a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>
Burbano Eraso Gilberto Vicente	1,510,547
	<u>1,510,547</u>

Corresponde a préstamos destinados para capital de trabajo

## 8. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos por jubilación y desahucio consistían en:

	<u>2015</u>
Desahucio	11,180
	<u>11,180</u>

La Compañía no ha realizado cálculo de jubilación.

## 9. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos por consistían en:

	<u>2015</u>
Ventas de insumos para acuicultura	347,864
Ventas de insumos para ganadería	385,297
Ventas de otros insumos	683,184
	<u><u>1,416,345</u></u>

#### 10. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2015, los costos de venta consistían en:

	<u>2015</u>
Insumos	746,791
Materia prima	11,924
Sueldos	47,417
Beneficios sociales e IESS	16,887
Honorarios Profesionales	5,619
Alimentación	6,583
Uniformes	1,575
Desahucio	817
Mantenimiento y reparaciones	4,744
Suministros y materiales	9,128
Transporte	164
Depreciación	15,960
Otros costos indirectos	11,189
	<u><u>878,798</u></u>

#### 11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	57,831
Alimentación	2,486
Movilización	51,677
Otros gastos del personal	2,475
Mantenimiento y reparaciones	84,516
Gastos de importación	6,862
Gastos legales	885
Seguros	3,855
Desahucio	10,363
Impuestos y contribuciones	14,950
Depreciaciones	99,606
Gastos de representación	133,976
Provisión de cuentas incobrables	4,595
Otros	19,907
	<u><u>493,984</u></u>

## 12. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos de ventas consistían en:

	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	98.178
Comisiones	49.183
Movilización	21.004
Otros	1.773
	<u>170.138</u>

## 13. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos financieros consistían en:

	<u>2015</u>
Intereses y comisiones	474
Certificación de cheques	2
Servicios bancarios	1.631
	<u>2.107</u>

## 14. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	<u>2015</u>
Arriendos	90,227
Utilidad en venta de activos fijos	59,500
Otros ingresos	11,896
Honorarios profesionales no deducibles	(18,580)
Otros egresos	(8,343)
	<u>134,700</u>

## 15. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2015</u>
Efectivo en caja	314
Banco Bolivariano	80,580
Banco de Guayaquil	437
Banco del Pichincha	8,457
	<u>89,788</u>

**Bancos.-** Corresponden a saldos en cuentas corrientes, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

## 16. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>
Clientes (1)	359,261
Empleados	1,900
Anticipo a proveedores	7,296
Otras cuentas por cobrar	35,557
Impuestos pagados (2)	130,773
	<u>534,787</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(27,811)</u>
	<u>506,976</u>

- (3) Corresponde a venta de insumos acuícolas, agrícolas y veterinarios, a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016), ha sido cobrado en un 82%.
- (4) Corresponde US\$38.577 por crédito tributario de IVA; US\$7.229 de retenciones IVA; US\$76.205 de retenciones en la fuente a la renta; y US\$8.762 por impuesto a la salida de divisas.

## 17. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios consistían en:

	<u>2015</u>
Producto Terminado	77,448.0
Materia Prima	561,160
Envases y etiquetas	40,970
Suministros	2,117
Importaciones en Transito	42,191
	<u>723,886</u>

## 18. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo al 31/12/2015
Edificios	165,914	-	-	-	165,914
Equipos de laboratorio	265,820	-	-	-	265,820
Muebles y enseres	36,898	-	-	-	36,898
Equipo de Oficina	30,538	4,007	-	-	34,545
Vehículos	476,048	31,956	(61,198)	(181,236)	265,570
Herramientas y Otros	6,455	-	-	-	6,455
	981,673	35,963	(61,198)	(181,236)	775,202
Depreciación Acumulada	(534,179)	(82,700)	61,198	148,369	(407,312)
	447,494	(46,737)	-	(32,867)	367,890

**Ventas:** Al 31 de diciembre del 2015, incluye venta de activos fijos (vehículos).

## 19. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015
Proveedores locales (1)	49,682
Proveedores del exterior (2)	56,940
Anticipo de clientes	389
Impuestos por pagar (3)	38,350
	<b>145,361</b>

(4) Los saldos de proveedores locales a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido pagados en un 96%.

(5) Los saldos de proveedores del exterior, por la compra de extracto de levadura, a la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016) han sido pagados en un 44%

(6) Incluye impuesto a la renta por pagar de US\$ 36.968 dólares.

## 20. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>
Insumos	746,791
Materia prima	11,924
Sueldos	47,417
Beneficios sociales e IESS	16,887
Honorarios Profesionales	5,619
Alimentación	6,583
Uniformes	1,575
Desahucio	817
Mantenimiento y reparaciones	4,744
Suministros y materiales	9,128
Transporte	164
Depreciación	15,960
Otros costos indirectos	11,189
	<u><u>878,798</u></u>

## 25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	57,831
Alimentación	2,486
Movilización	51,677
Otros gastos del personal	2,475
Mantenimiento y reparaciones	84,516
Gastos de importación	6,862
Gastos legales	885
Seguros	3,855
Desahucio	10,363
Impuestos y contribuciones	14,950
Depreciaciones	99,606
Gastos de representación	133,976
Provisión de cuentas incobrables	4,595
Otros	19,907
	<u><u>493,984</u></u>

## 26. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos de ventas consistían en:

	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	98.178
Comisiones	49.183
Movilización	21.004
Otros	1.773
	<u><u>170.138</u></u>

	<u>2015</u>
Cuentas por pagar IESS	6,537
Beneficios sociales	9,700
Participación Utilidades	903
	<u>17,140</u>

## 21. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos por pagar accionistas a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>
Burbano Eraso Gilberto Vicente	1,510,547
	<u>1,510,547</u>

Corresponde a préstamos destinados para capital de trabajo

## 22. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos por jubilación y desahucio consistían en:

	<u>2015</u>
Desahucio	11,180
	<u>11,180</u>

La Compañía no ha realizado cálculo de jubilación.

## 23. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos por consistían en:

	<u>2015</u>
Ventas de insumos para acuicultura	347,864
Ventas de insumos para ganadería	385,297
Ventas de otros insumos	683,184
	<u>1,416,345</u>

## 24. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2015, los costos de venta consistían en:

## 27. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos financieros consistían en:

	<u>2015</u>
Intereses y comisiones	474
Certificación de cheques	2
Servicios bancarios	1.631
	<u>2.107</u>

## 28. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	<u>2015</u>
Arriendos	90,227
Utilidad en venta de activos fijos	59,500
Otros ingresos	11,896
Honorarios profesionales no deducibles	(18,580)
Otros egresos	(8,343)
	<u>134,700</u>

## 29. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está conformado por 125.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una, conformado de la siguiente manera:

- Inmobiliaria Estefar S.A.	124.750	Acciones
- Burbano Eraso Gilberto Vicente	125	Acciones
- Erazo De Burbano Teresita Del Socorro	125	Acciones
<b>TOTAL</b>	<u>125.000</u>	<b>ACCIONES</b>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformativa a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador,

el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformativa, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

### **30. SITUACION FISCAL**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### **Tasa de impuesto y exoneraciones**

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

#### **Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

#### **Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 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

del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

### Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	6.018
(-) 15% Participación trabajadores	(903)
(+) Gastos no deducibles	162.923
Base cálculo Impuesto a la Renta	<u>168.038</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>36.968</b>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(12.834)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(56.858)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	12.834
(-) Retenciones del periodo	(16.494)
(-) Impuesto a la salida de divisas	<u>(8.762)</u>
<b>SALDO A FAVOR</b>	<b><u>(45.146)</u></b>

### 31. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las

tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) **Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, 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, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

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

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

### **32. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (15 de abril del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



**Ing. Marco Mora S.**  
**Gerente General**