

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 25), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo, adicional la compañía no mantiene una política de crédito rígida, esta se basa de acuerdo a cada contrato u órdenes de compra con cada cliente.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Ventas en el estado de resultados integral. (Véase Nota 5)

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

e. Muebles, equipo y vehículos

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Las partidas de muebles, equipo y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de muebles, equipo y vehículos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

Un componente de muebles, equipo y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Falcon Corporación Industrial S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Falcon Corporación Industrial S.A. Tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Falcon Corporación Industrial S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar dichas diferencias.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Falcon Corporación Industrial S. A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de mercaderías.
- Venta de servicio técnico.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 16 y 17).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 24).

j. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

- a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros. Su adopción no tuvo impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a empleados - Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 - 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 - 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de adopción aún no está vigente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamiento	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones continuas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

Agricultura: Plantas productivas (Enmiendas a las NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en Iso estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de revelación (enmiendas a la NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros anuales.

k. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.-

Según publicaciones realizadas por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe se espera que la actividad económica de la región solo crezca en un 0,2% para el año 2016, después de un retroceso promedio del 0,4% presentado en el año 2015, lo cual es ocasionado en parte por el mal desempeño de las economías sudamericanas, especialmente Brasil. Así mismo, la publicación evidencia que Ecuador será el país con un menor crecimiento de toda la región, con una expansión de su economía del 0,3% (0,4% en el 2015), con un mayor complejo escenario externo por la economía dolarizada en la que nos desenvolvemos.

Los principales factores que afectan a las previsiones de crecimiento no solo a nivel del América Latina sino a nivel mundial, se dan a raíz del empeoramiento de las perspectivas de crecimiento de los países desarrollados, la persistente desaceleración de las naciones emergentes, la caída en los precios del petróleo y de otras materias primas y una mayor volatilidad financiera internacional por el fortalecimiento del dólar y el debilitamiento del euro y del yen.

El precio del petróleo cayó un 47% en 2015 y se espera una baja adicional, en términos de promedio anual, del 27% en 2016. Sin embargo, se prevé una

recuperación gradual a lo largo del año 2016 respecto de los bajos niveles actuales, por varias razones, indicó el Banco Mundial. Por otro lado, se espera que los productores de petróleo con costos altos sigan registrando pérdidas y que realicen

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

cada vez más recortes en la producción, que probablemente compensen toda capacidad adicional que ingrese al mercado.

Riesgo de liquidez.-

El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,77 de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas y Bancos</u>		
Cajas chicas	1.000	200
Caja general	-	-
Fondo Rotativo	100	100
	-----	-----
	1.100	300
 Bancos	 14.294	 35.992
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	15.394	36.292
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
(Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Corriente	99.435	130.417
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	260.377	242.328
61 – 180 días	98.745	-
181 - 360 días	12.272	-
361 días	1.529	-
	-----	-----
	372.923	242.328
	-----	-----
Total cartera	472.358	372.745
Menos: estimación por deterioro	(34.240)	(24.427)
	-----	-----
	438.118	348.318
	=====	=====

NOTA 6 - ANTICIPOS A PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Danielcom Usa Corp.	21.446 (1)	-
Economic Electric Motors	12.650 (1)	12.650
Weg Equipamentos Electricos S.	10.006 (1)	-
Broadcrown Inc.	-	126.829
A&G Services Corp	6.557	-
Medina Angarita Kenny Elizabeth	4.114	-
La Llave S.A. de Comercio	2.892	-
Eaton Industries Colombia, S.A	2.500	-
Ip Commtronix Ltda.	1.080	-
Schryver Del Ecuador S.A	1.075	-
Empresa Pública Tame Línea	1.000	-
Otros menores	11.937	1.422

75.257
=====

140.901
=====

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - ANTICIPOS A PROVEEDORES (Continuación)

- (1) Corresponde a anticipos entregados para la compra de materiales, los cuales se van a liquidar durante el primer semestre del año 2016.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	28.302 (1)	18.347
Retenciones en fuente impuesto a la renta	12.035 (2)	-
	----- 40.337 =====	----- 18.347 =====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la Renta	21.040	13.696
Retenciones de impuesto a la renta	56	-
	----- 21.096 =====	----- 13.696 =====

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes objeto de devolución. Este impuesto es compensado por la compañía mes a mes de acuerdo al impuesto generado a pagar, ese valor corresponde a crédito tributario generado en el mes de diciembre por US\$ 10.575 y US\$ 17.727 que viene de meses anteriores pendientes de compensar.

- (2) Corresponde al valor cancelado dos veces de la segunda cuota del anticipo de impuesto a la renta durante el año 2015.

NOTA 8 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) durante los años 2015 y 2014.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos entregados	186.269	-
Ventas	782.964	441.238
Compras	26.808	-
Arriendos pagados	12.942	12.630

Las cuentas de accionistas y relacionadas al 31 de diciembre, comprenden:

Cuentas por cobrar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Relacionadas</u>		
Danielcom Equipment Supply S.A.	463.220 (1)	45.878
<u>Accionistas</u>		
Magdalena Cecilia Ordoñez López	876	-
Almara Corp S.A.	150.000 (2)	-
	-----	-----
	614.096	45.878
	=====	=====

Cuentas por pagar

<u>Relacionadas</u>		
Danielcom Equipment Supply S.A.	5.059	78.102
Minga S.A.	25.808 (3)	-
<u>Accionistas</u>		
Augusto Antonio Carpio Rivera	61.668 (4)	-
Magdalena Cecilia Ordoñez López	28.462 (4)	-
Jaramillo Recalde Luis Jilber	4.744 (4)	-
		-
<u>Relacionadas L/P</u>		

Danielcom Equipment Supply S.A.	-	105.104
	-----	-----
	125.741	183.206
	=====	=====

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS (Continuación)

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar correspondientes a la facturación que realiza Falcon Corporación Industrial S.A. a Danielcom Equipment Supply S.A., durante el primer trimestre del año 2016 Danielcom Equipment Supply S.A., ha cancelado un total de US \$ 82.000.
- (2) Corresponde al préstamo a la vista entregado a Almara Corp S.A., y que de acuerdo al contrato de mutuo que se mantiene entre las partes este generará un interés del 9,02% anual, con plazo convenido de 365 días, este contrato y el otorgamiento del préstamo se lo realizó con fecha 19 de agosto del 2015.
- (3) Corresponde a facturación por compra de materiales, durante el primer trimestre del año 2016 se ha cancelado un valor de US\$ 13.175.
- (4) Corresponde a dividendos por pagar correspondientes a las utilidades del año 2014 de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas celebrada el 13 de Julio del 2015. (Véase nota 19)

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas Empleados	10.686	6.413
Garantías de arriendo	2.251	2.251
Otros	641	600
	-----	-----
	13.578	9.264
	=====	=====

NOTA 10- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10- INVENTARIOS
(Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Inventario de materia prima	349.279	185.329
Inventario de productos en proceso	32.887	9.485
Inventario de mercadería	-	26.640
Otros	-	6.925
	-----	-----
	382.166	228.379
 Inventario en tránsito	 1.479	 134.659
	-----	-----
	383.645	363.038
	=====	=====

NOTA 11 - MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, equipos, muebles y biológicos durante los años 2014 y 2015:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u> <u>en</u> <u>años</u>
Equipo de oficina	441	4.798	5.239	-	5.239	10
Muebles y enseres	28.653	1.278	29.931	-	29.931	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	5.415	4.544	9.959	2.991	12.950	3
Vehículos	21.420	-	21.420	-	21.420	5
	55.929	10.620	66.549	2.991	69.540	
 Menos: Depreciación acumulada	 (8.247)	 (10.055)	 (18.302)	 (10.404)	 (28.706)	
	47.682	565	48.247	(7.413)	40.834	

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2015 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS
 (Continuación)

	<u>Tasa de interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>Banco Bolivariano</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de abril del 2016	10,21%	100.000	-	100.000
		-----	-----	-----
		100.000	-	100.000
		=====	=====	=====

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Locales</u>	
Rockwell Automation Ecuador Ci	72.335
Conserde Millenium S.A.	45.522
Andesfreight Corporation Sa	21.109
Weg Colombia Limitada	18.056
Robalino Rosero Cia . Ltda.	16.748
Carrillo Cadena Paulina Elizab	12.787
Directproject Desarrollo Integ	11.997
Ramirez Navarrete Edwin Xavier	7.199
Barreto Jijon Rafael Angel	7.080
Plusvalores Casa de Valores S.A.	-
Pasmay Taco Geovanna Vanesa	5.364
Frio Y Exportacion S.A.	3.407
Medina Angarita Kenny Elisabet	3.350
La Llave S.A. De Comercio	2.938

Guilcamaigua Maisincho Jessy E	2.518
Aig Metropolitana Cia. De Segu	2.302
Sanchez Herbozo Gladys Cecilia	2.187
Schryver Del Ecuador S.A	1.912
Sri	1.832

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
(Continuación)

<u>Locales</u>	<u>2015</u>	
	<u>US\$</u>	
Compania De Alquiler Y Suminis	1.760	
Banco Bolivariano C.A.	1.677	
Campos Marcelo	1.594	
Caza Proaño Edison Fernando	1.587	
Sadsi Cia. Ltda.	1.576	
Sancev Electrica Industrial Ci	1.456	
Cueva Cevallos Edwin Bayardo	1.327	
Pb & A Comercio Industrial Cia	1.107	
Yunga Toledo Jessenia Elizabet	1.046	
Metalurgica E Inspecciones No	1.023	
Arrieta Caceres Jose Gilberto	1.004	
Otros Proveedores	9.796	

	263.596	
<u>Del Exterior</u>		
Broadcrown Inc.	183.509	
Howard Supply Company	8.968	
Eaton Industries Colombia, S.A	7.056	(1)
Ip Commtronix Ltda.	1.080	
Argo International Corp	491	(1)
Rittal S.A.C.	226	(1)

	201.330	

	464.926	
	=====	

(1) Proveedores de los cuales se mantiene representación dentro del Ecuador.

NOTA 14 - ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre, comprende:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - ANTICIPO DE CLIENTES (Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>		<u>2014</u> <u>US\$</u>
Cartones Nacionales S.A.	12.200	(1)	-
Compañía de Automatización	-		10.128
Aceros Industriales del Ecuador	462		1.962
Danielcom USA Corp	8.578		8.578
	-----		-----
	21.240		20.668
	=====		=====

(1) Corresponde al anticipo entregado para la compra de motores eléctricos, el mismo será liquidado durante el año 2016.

NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	Saldo al 1 de enero del <u>2015</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2015</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	79.098	353.747	(325.167)	107.678
Provisión para cuentas incobrables	24.427	9.813	-	34.240
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	-	4.012	-	4.012
Reserva para desahucio	-	1.528	-	1.528

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y aportes IESS.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2015 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	4.012	-
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	4.012	-
	=====	=====

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Falcon Corporación Industrial S.A., con su propia estadística.

NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Comisiones	50.000	-
Depósitos no identificados	500	-
Otros	3.702	2.802
	-----	-----
	54.202	2.802
	=====	=====

NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 418.220 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una

Con fecha 5 de mayo del 2014 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual se resuelve el aumento de capital en US\$ 216.820 para lo cual se procede a utilizar las ganancias acumuladas por US\$ 217.673 y la capitalización de la cuenta de Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF por un valor de US\$ (853).

Con fecha 13 de julio del 2015 mediante Acta de Junta General Extraordinaria se resuelve el aumento de capital en US\$ 200.000, en numerario y de contado en un 100%.

Con fecha 13 de julio del 2015 mediante Acta de Junta General Extraordinaria se resuelve distribuir las utilidades del ejercicio 2014 un 50% a 12 meses y el otro 50% a 24 meses, plazos a contarse desde la presente fecha, esto de acuerdo a la situación económica complicada de la compañía.

NOTA 20 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50%

del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. Durante el año 2015 se realizó la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2014 por US\$ 18.975 y US\$ 20.050 correspondiente al año 2015.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 21 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Ventas de mercaderías	2.692.658	2.130.257
Ventas de servicio técnico	220.908	113.706
	-----	-----
	2.913.566	2.243.963
	=====	=====

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2015 y 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	277.310	142.177
Gastos Generales de Administración	197.529	109.645
Multas por Retraso	299.384 (1)	1.656
Jubilación patronal	4.012	-
	-----	-----
Total	778.235	253.478
	=====	=====

- (1) Dentro de este rubro se encuentra registrada la multa por retraso en la entrega de la orden de compra # 126965 de Petroamazonas EP, ya que de acuerdo a lo pactado en dicha orden, la fecha de entrega por parte de Falcón Corporación Industrial S.A. se estableció el 23 de enero del 2015, sin embargo Falcón Corporación Industrial S.A., lo realizó con 55, 182 y 252 días de retraso, por lo

tanto el cliente (Petroamazonas EP), procedió a aplicar la multa del 2% semanal del valor del ítem retrasado de entrega, por lo cual la multa asciende a US\$ 273.178 por incumplimiento en la fecha de entrega de los bienes adquiridos. (Véase nota 27)

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta por los años 2015 y 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	30.089	162.203
Gastos Generales de Ventas	78.321	58.988
Desahucio	6.548	138
	-----	-----
	114.958	221.329
	=====	=====

NOTA 24- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2015 y 2014:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	308.989	308.989	292.081	292.081
	-----		-----	
Base para trabajadores	308.989		292.081	
15% en participación	46.348	(46.348)	43.812	(43.812)
	=====		=====	
Más - Gastos no deducibles (1)		19.835		17.745
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		282.476		266.014
		-----		-----
22% Impuesto a la renta		62.145		58.523
		=====		=====

- (1) Incluye un valor de US\$ 4.012 correspondiente a la provisión de jubilación patronal, US\$ 10.072 correspondiente a bonificaciones entregadas a empleados y US\$ 5.751 de otros gastos menores sin sustento.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 24- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
 (Continuación)

- b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:
 c)

	2015			2014		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		62.145	23,66%		58.523	23,57%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		57.781	22,00%		54.619	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	262.641			248.269		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		4.364	1,66%		3.904	1,57%
		=====	=====		=====	=====
	2015			2014		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	19.835	4.364	1,66%	17.745	3.904	1,57%
		-----	-----		-----	-----
	19.835	4.364	1,66%	17.745	3.904	1,57%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2015 y 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2015 es 23,66% (23,57% para el año 2014)

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 25 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
(NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece 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 período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán 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.

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se menciona:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Impuesto a la Renta

1. Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficiarse de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a la renta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.
2. ***Dividendos y utilidades distribuidos.***-En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

Se permite al SRI que mediante Resolución establezca el porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades, el que en ningún caso podrá superar el 13%.

3. ***Impuesto a la Renta sobre la Utilidades obtenidas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital***

u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanente en Ecuador.- Para efectos de este impuesto se considera que existe enajenación indirecta en los siguientes casos:

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- a. Transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital de una entidad que, por intermedio de cualquier número sucesivo de entidades, tenga como efecto la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley; y,
- b. Negociaciones de títulos valores, instrumentos financieros, o cualquier otra operación que tenga como efecto la transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley. No aplica para casos de transformación, fusión y escisión de sociedades.

Formas de determinar la utilidad.-La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. El Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones.

4. Tarifa del Impuesto

Incremento del 22% al 25% en la tarifa de IR de las sociedades que:

- Tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones – composición societaria.

5. Exoneraciones:

- La ampliación a diez años de la exención de impuesto a la renta (IR) a inversiones nuevas y productivas en sectores económico determinados como industrias básicas.
- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas

naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

6. *Anticipo de Impuesto a la Renta*

Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, excluirán del cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

7. *Deducibilidad*

- Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.
- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.
- Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.
- Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incobrables, que son:
 - a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
 - b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
 - c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
 - d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
 - e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.
- Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.
- Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.
- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a

aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).
- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se establecerán en el Reglamento.
- Se podrá deducir un 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia del COPCI que cumplan los requisitos establecidos en la norma.

NOTA 27 - CONTRATOS IMPORTANTES

PETROAMAZONAS EP

De acuerdo a oferta “R175993 V1R0-GRUPO ELCTROGENO A DIESEL CAMPAMETO TEMPORAL CONSTRUCCIONES-ZEMI”, Falcón Corporación Industrial S.A., gana la oferta para la cual se genera la siguiente orden de compra. A continuación el detalle:

Orden de compra Petroamazonas EP OC# 128965

Fecha de emisión: 08-10-2014

Fecha pactada de entrega: 23-01-2015

<u>Ítem</u>	<u>Descripción</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Precio Unitario</u>	<u>Subtotal</u>	<u>IVA 12%</u>	<u>Total</u>
1	Grupo electrógeno a diesel, 225 KW, prime, 208-120 VAC (3 fases, 4 hilos) 60HZ, 1800RPM, cabiando, insonoro debe incluir todos los elementos y accesorios de acuerdo a las especificaciones técnicas. GENERADOR 250 KW marca BROADCASTCROWN cabinado y con panel de sincronización según requisitos solicitados por PAM EP, incluye servicio de comisionado y puesta en marcha y pruebas en sitio.	2	121.100	242.200	29.064	271.264

2	Grupo electrógeno con cabina insonora CAT C15 ATAAC Diesel Engine, Prime 455EKW 569 KVA, 1800 RPM, 60 HZ. GENERADOR 450 KW marca BROADCASTCROWN cabinado y con palen de sincronización según requisitos solicitados por PAM EP, incluye servicio de comisionado y puesta en marcha y pruebas en sitio.	2	187.880	375.760	45.091	420.851
---	--	---	---------	---------	--------	---------

692.115

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 27 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

MULTAS:

En caso de incumplir con el tiempo de entrega propuesto y acordado injustificadamente, PETROAMAZONAS E.P, aplicará una multa del 2% semanal del valor del ítem, retrasando de entrega. Las multas son proporcionales por cada día de retraso y son calculados con el valor de los ítem (s) retrasados en la entrega.

MULTA DE PETROAMAZONAS

De acuerdo a oficio PAM-EP-MTL -2016-01536, la Sra. Eliana Rentería, Jefe de Cadena Logística y Materiales Petroamazonas E.P., establece que la empresa, tuvo retrasos en la entrega de la orden de compra # 126965, ya que de acuerdo a lo pactado en dicha orden, la fecha de entrega por parte del proveedor se estableció el 23 de enero del 2015, sin embargo Falcón Corporación Industrial S.A., lo realizó con 55, 182 y 252 días de retraso, por lo tanto el cliente (Petroamazonas EP), procedió a aplicar la multa del 2% semanal del valor del ítem retrasado de entrega, por lo cual la multa asciende a US\$ 273.178 por incumplimiento en la fecha de entrega de los bienes adquiridos. A continuación el detalle:

<u>Cantidad</u>	<u>Descripción</u>	<u>Precio Unitario</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Penalidad Semanal Proporcional</u>	<u>Fecha de entrega pactada</u>	<u>Fecha de entrega del proveedor</u>	<u>Retraso en Días</u>	<u>Penalidad por Retraso</u>
2	Grupo electrógeno a diesel, 225 KW, prime , 208-120 VAC (3 fases, 4 hilos) 60HZ, 1800RPM, cabiando, insonoro debe incluir todos los elementos y accesorios de acuerdo a las especificaciones técnicas. GENERADOR 250 KW marca BROADCASTCROWN cabinado y con panel de sincronización según requisitos solicitados por PAM EP, incluye servicio de comisionado y puesta en marcha y pruebas en sitio.	121.100	242.200	173	23/01/2015	19/03/2015	55	38.060
1	Grupo electrógeno con cabina insonora CAT C15 ATAAC Diesel Engine, Prime 455EKW 569 KVA, 1800 RPM, 60 HZ. GENERADOR 450 KW marca BROADCASTCROWN cabinado y con palen de sincronización según requisitos solicitados por PAM EP, incluye servicio de comisionado y puesta en marcha y pruebas en sitio.	187.880	187.880	537	23/01/2015	24/07/2015	182	97.698

1	Grupo electrógeno con cabina insonora CAT C15 ATAAC Diesel Engine, Prime 455EKW 569 KVA, 1800 RPM, 60 HZ. GENERADOR 450 KW marca BROADCASTCROWN cabinado y con palen de sincronización según requisitos solicitados por PAM EP, incluye servicio de comisionado y puesta en marcha y pruebas en sitio.	187.880	187.880	537	23/01/2015	06/10/2015	256	137.421
		<u>617.960</u>		<u>273.178</u>				

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 del 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 Accionistas sin modificaciones.

Sra. Kenny Medina
Gerente General

Ing. Mauricio Gutiérrez
Contador