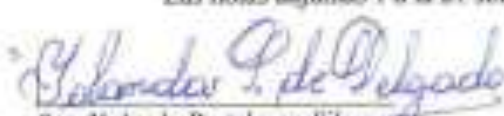


CADROMELL S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,667	19,269
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	294,965	377,514
Inventarios	6	34,622	8,996
Activos por impuestos corrientes	7	15,454	4,801
Intereses diferidos corrientes		13,034	-
Total activos corrientes		361,742	410,580
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, y equipos	8	895,021	859,436
Activos intangibles	9	-	410
Intereses diferidos no corrientes		7,472	-
Otros activos no corrientes	10	1,831	1,831
Total activos no corrientes		814,324	861,683
Total activos		1,176,066	1,272,263
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Porción corriente de las obligaciones financieras	11	54,188	42,654
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	106,742	130,431
Pasivos por impuestos corrientes	7	57,915	44,688
Obligaciones acumuladas	13	91,852	103,169
Intereses diferidos corrientes por pagar		13,034	-
Total pasivos corrientes		323,731	320,942
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	86,869	321,744
Obligación por beneficios definidos	15	29,608	29,608
Otras cuentas por pagar a largo plazo	16	85,642	48,897
Intereses diferidos no corrientes por pagar		7,472	-
Total pasivos no corrientes		209,591	400,249
PATRIMONIO:			
Capital social	18	86,937	86,937
Aportes para futuras capitalizaciones		224,023	124,023
Reservas		12,808	12,808
Resultados acumulados		327,204	335,005
Resultado del ejercicio		(8,328)	(7,701)
Total patrimonio		642,744	551,072
Total pasivos y patrimonio		1,176,066	1,272,263

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sra. Yolanda Portalanza-Silva
 Gerente General


 CPA. Erika Cedeño Contreras
 Contadora General

CADROMELL S. A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes		414,100	646,525
COSTO DE VENTAS		(68,912)	(221,869)
Utilidad bruta		345,188	424,656
Otros, neto		29,403	-
GASTOS			
Administración y ventas		(360,999)	(385,687)
Gastos financieros		(13,198)	(36,059)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		394	2,910
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(8,722)	(10,611)
Total		(8,722)	(10,611)
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(8,328)</u>	<u>(7,701)</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


Sra. Yolanda Portalanza Silva
Gerente General


CPA. Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CADIMELL S.A.

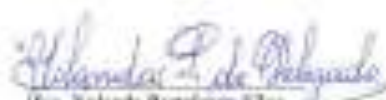
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuro Capitalización	Reservas		Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
			Legal	De capital	Utilidades acumuladas	Adopción de las NIIF		
Saldo al 31 de diciembre del 2013	10,000	-	36,857	12,888	82,304	459,818	(289,327)	414,758
Movimientos transacciones durante el año								
Traspaso del resultado	-	-	-	-	(289,327)	-	289,327	-
Capitalización de reserva legal	36,857	-	(36,857)	-	-	-	-	-
Señal de pago de accionistas	-	124,823	-	-	-	-	-	124,823
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(7,781)	(7,781)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>36,857</u>	<u>124,823</u>	<u>-</u>	<u>12,888</u>	<u>(124,023)</u>	<u>459,818</u>	<u>(7,781)</u>	<u>311,872</u>
Movimientos transacciones durante el año								
Traspaso del resultado	-	-	-	-	(7,781)	-	7,781	-
Señal de pago de accionistas	-	180,080	-	-	-	-	-	180,080
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(8,128)	(8,128)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>36,857</u>	<u>304,903</u>	<u>-</u>	<u>12,888</u>	<u>(111,720)</u>	<u>459,818</u>	<u>(8,128)</u>	<u>692,744</u>

Los datos adjuntos 1 a la 25 son parte integrante de estos estados financieros.


 Yelinda Portales Silva
 Gerente General


 CPA Erika Cadete Contreras
 Contadora General

CADROMELL S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cuentas de cobros por actividades de operación:			
Cuentas procedentes de las ventas de bienes		496,649	484,871
Otros cobros por actividades de operación		29,400	-
Cuentas de pagos por actividades de operación:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(81,123)	(234,145)
Pagos por sueldo de empleados		(182,518)	(191,705)
Pagos por conceptos de impuestos		(6,148)	-
Pago de intereses		(13,198)	(36,859)
Otros pagos por actividades de operación		(35,132)	(25,392)
Total flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de operación		267,739	97,516
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de equipos		-	(789)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		-	(789)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pago de obligaciones a largo plazo		(223,341)	(98,894)
Total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		(223,341)	(98,894)
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(55,602)	(2,153)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	19,289	21,442
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>1,687</u>	<u>19,289</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estas estados financieros.


 Srta. Yelanda Portales Nolasco
 Gerente General


 CPA, Ericka Cordero Contreras
 Contadora General

CADROMEL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Cadromel S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 20 de abril de 1993, con el objeto de dedicarse a la compra, venta, distribución, comercialización, importación y/o representación de joyas y artículos similares en la rama de joyería. También se dedicará a la compra – venta, distribución, comercialización, importación, exportación y/o representación de surti – joyas, fantasía, feni y todo lo relacionado con bisutería.

El 21 de abril del 2014 se celebró la Junta general extraordinaria y universal de accionistas de la compañía en la cual se autorizó el aumento de capital de la compañía en un valor de US\$36,937, mismo que fue instrumentado con la apropiación de la reserva legal, quedando un capital social por US\$86,937, este aumento fue inscrito en el registro mercantil con fecha 24 de diciembre del 2014.

Su nómina de accionistas está constituida de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Delgado Portabanza César Augusto	Ecuatoriana	99.99%
Portabanza Silva Yolanda Victoria	Ecuatoriana	0.01%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo muestra la Sección 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(f) Bases de preparación-

Los estados financieros de Cadronell S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(g) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(h) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

(i) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen joyas materia prima y suministros para joyas, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(j) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsecuente de propiedades y equipos, resultados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (vi) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (vii) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos temporales o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por discapacidad- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por discapacidad) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores- 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 de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos provisionales de venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la puntuación final del periodo sobre el que se informa.

(iii) Costos y gastos

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

(iv) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea al reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(v) Nuevas normas internacionales de información financiera y emendadas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2015 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- NIIF 1 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irreversibilidad de la emisión.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y reconciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se debe informar con los activos de la entidad.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Costos comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.

- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada.
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de "NIIF vigentes".
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Añadido del párrafo 52 (excepción de cartera).
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interpretación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de Cadremel S. A.

(b) Normas internacionales de información financiera y emendas emitidas aun no vigentes:

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y emendas emitidas pero que no se encuentran en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de Cadremel S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Emendada a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.	1 de enero de 2016
Emendada a la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
Emendada a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras.	1 de enero de 2016
Emendada a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados.	1 de enero de 2016
Emendada a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016

Extrínsecas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.	1 de enero de 2016
Extrínsecas a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar.	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros".	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas". Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un período que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.	1 de enero de 2017

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos habrían sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. 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 cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2015	2014
Caja	2,474	16,479
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 3828395	488	-
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 1373340	202	461
Banco Pichincha Cta. Cte. 31174683	178	2,003
Banco Internacional Cta. Cte. 1200605753	257	258
Urbbanco Cta. Ahorro 894203599	68	68
	<u>3,667</u>	<u>19,269</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	(1) 241,399	316,018
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(10,028)	(10,028)
Subtotal	<u>231,773</u>	<u>305,996</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	47,999	27,009
Otras cuentas por cobrar	228	39,881
Cuentas por cobrar a empleados	14,982	4,628
	<u>294,983</u>	<u>377,514</u>

- (1) A la fecha de nuestra auditoría no nos fue proporcionado soporte de antigüedad de cartera, por tal motivo no podemos dar algún comentario acerca de la exactitud de la totalidad de las cuentas adeudadas por los clientes.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle de los inventarios consistían en:

	2015	2014
Materia prima:		
Materia prima	874	1,256
Producto en proceso:		
Romitaneel	11,896	-
Producto terminado:		
Anillos	3,478	23
Aros	7,707	1,410
Brazaletes	10	232
Cadenas	5,797	241
Cadenas con dijes	2,239	2,023
Dijos	1,220	591
Gargantillas	172	181
Pulseras	1,605	453
Teballeras	166	1,327
Conjuntos	227	1,065
Accesorios	71	14
	<u>34,822</u>	<u>8,996</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Cédula tributaria IVA	13,170	2,342
Retenciones en la fuente	284	2,082
Anticipo de impuesto a la renta	-	177
Total	<u>13,454</u>	<u>4,601</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	(1) 13,434	15,434
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	46,947	28,775
Retenciones de impuesto a la renta	2,245	479
Total	<u>64,626</u>	<u>44,688</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados: Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	394	2,910
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	25,029	20,354
Utilidad gravable	25,423	23,264
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	5,593	5,118
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal corriente: (i)	8,722	10,811

(i) Corresponde al anticipo determinado con cargo al ejercicio económico 2015, cabe mencionar que al cierre del período se determinó un valor por impuesto a la renta de US\$5,593, dado que este impuesto es menor que el anticipo determinado para el 2015, según normativa tributaria el anticipo se considera como el impuesto a la renta mínimo a pagar.

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-13	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-14	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-15
Terranos	164,388	-	164,388	-	164,388
Edificios	728,684	-	728,684	-	728,684
Maquinarías y equipos	36,461	-	36,461	-	36,461
Vehículos	18,759	-	18,758	-	18,759
Equipos de oficina	24,468	-	24,468	-	24,468
Equipos de computación	18,794	789	20,583	-	20,583
Muebles y enseres	44,399	-	44,399	-	44,399
Instalaciones	49,641	-	49,641	-	49,641
Otros activos	9,519	-	9,519	-	9,519
	1,117,404	789	1,118,393	-	1,118,193
Menos: Depreciación acumulada	(196,936)	(65,883)	(268,737)	(254,417)	(313,172)
	920,468	(65,094)	849,656	(254,417)	800,021

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos intangibles consistían en:

	2015	2014
Marques, patentes y derechos de licenc	54,986	54,986
	54,986	54,986
Menos: - Depreciación acumulada de activos intangibles	(54,986)	(54,570)
	<u>-</u>	<u>416</u>

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, otros activos no corrientes consistían en:

	2015	2014
Deposito en garantía	1,831	1,831

NOTA 11. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	2015	2014
Obligaciones financieras	83,563	129,806
Subrogos bancarios	625	625
	<u>84,188</u>	<u>130,431</u>

La obligación que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2015 se detalla de la siguiente manera:

	Fecha de		Tasa de interés	Capital pagado	Percen- to corriente	Percen- to largo plazo	Aportación Total
	Inicio	Vencimiento					
Obligaciones financieras							
Banco Pichincha							
Operación - 1778576-01	01-jun-12	18-may-18	11.20%	16,548	53,563	80,089	137,080
Subtotal				<u>16,548</u>	<u>53,563</u>	<u>80,089</u>	<u>137,080</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores locales	91,486	80,935
Anticipos clientes	15,276	34,204
Otros	-	15,272
	<u>106,742</u>	<u>130,411</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones acumuladas consistían en:

		2015	2014
Participación a trabajadores por pagar	(1)	562	492
Beneficios sociales		40,398	102,655
Convenio IESS por pagar	(2)	50,292	-
		<u>91,852</u>	<u>103,169</u>

(1) Al cierre de los estados financieros correspondientes al año 2015 el saldo de participación a trabajadores está compuesto por US\$70 del cálculo en curso al resultado 2015 y US\$492 correspondientes al resultado del año 2014.

(2) La compañía al 31 de diciembre del 2015 presenta un convenio por pagar al IESS el cual surge desde el 7 de febrero del 2015 hasta el 7 de octubre del 2017 por USD\$ 58,467, mismo valor incluye la deuda al IESS por un valor de USD\$ 51,850 más los intereses por USD\$ 6,517 de los cuales solo se han devengado 5 cuotas hasta la presente fecha.

Participación a trabajadores: De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o atribuibles.

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones financieras a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Obligaciones financieras a largo plazo	<u>80,889</u>	<u>121,744</u>

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Cuentas por pagar dividendos/obligaciones		
Accionistas	<u>85,642</u>	<u>48,897</u>
	<u>85,642</u>	<u>48,897</u>

NOTA 16. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2015	2014
Jubilación patronal	<u>29,608</u>	<u>29,608</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada 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.

Reservación por jubilación- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por despido solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial correspondiente al año 2015 no se ha realizado.

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Nota	2015	2014
Activos financieros			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,667	19,269
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	294,965	277,514
		<u>298,632</u>	<u>296,783</u>
Pasivos financieros			
Costo amortizado:			
Porción corriente de obligaciones financieras	11	54,188	42,654
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	106,742	130,431
Obligaciones financieras a largo plazo	14	86,869	221,744
Cuentas por pagar a largo plazo	15	85,642	48,897
		<u>333,441</u>	<u>543,726</u>

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 86,957 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2015	2014
Beneficios acumulados		
Distributivos	(124,827)	85,304
Resultados acumulados provenientes de la adquisición por primera vez de las NIIF	459,028	459,028
Resultados año anterior	(7,701)	(200,327)
	<u>327,304</u>	<u>343,905</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 19. EMPRESA EN MARCHA:

Durante los últimos años incluyendo el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2015, ha venido obteniendo pérdidas consecutivas en sus operaciones lo cual da importantes cuestionamientos de sus habilidades para continuar como negocio en marcha, por tal motivo los estados financieros que forman parte de este informe deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL CUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Julio, 25 del 2016), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2015 fueron aprobados por la Administración en Marzo, 30 del 2016 y de la misma forma fueron presentados a los Accionistas y la Junta de Directores quienes también los aprobaron.