

**FELVENZA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**Con el informe de los auditores independientes**

**FELVENZA S. A.****ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambio en el patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-20

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas  
**FELVENZA S.A.**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FELVENZA S.A.** que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

La Administración de **FELVENZA S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, consideramos el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

(Continúa)

Cda: Guayaquil  
Mz. 11 Solar 9  
Tel: (593 4) 2280032  
Guayaquil - Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas

**FELVENZA S. A.****Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FELVENZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



MACKJUR & Co. CIA, LTDA  
SC-RNAE-2-798

Mayo 6 del 2016  
Guayaquil - Ecuador



CPA. Omar Jurado Reyes.  
Licencia Profesional No.29396

**FELVENZA S. A.;****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2015.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	577,583	649,568
4	Cuentas por Cobrar neto	<u>820,350</u>	<u>557,427</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,397,933</u>	<u>1,216,995</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
5	Propiedad, planta y equipo	141,978	140,426
	Otras Cuentas por cobrar	<u>481,360</u>	<u>498,887</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>623,338</u>	<u>639,313</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>2,021,271</u>	<u>1,856,308</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
6	Cuentas y Documentos por pagar	564,934	317,999
7	Otras cuentas y Gastos acumulados por pagar	<u>276,392</u>	<u>356,840</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>841,326</u>	<u>674,839</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
8	Pasivo largo plazo	<u>754,542</u>	<u>780,059</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1,595,868</u>	<u>1,454,908</u>
	<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
9	Capital social	6,000	6,000
	Reserva legal	600	600
	Resultados acumulados	89,061	87,249
	Utilidades disponibles	<u>329,742</u>	<u>307,551</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>425,402</u>	<u>401,400</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>2,021,271</u>	<u>1,856,308</u>



Sr. Jaime Opazo Larrain  
Gerente General



CPA Luis Flores Hinojosa  
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**FELVENZA S. A.:****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2015  
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
2	<b>VENTAS NETAS</b>	4,448,548	4,032,158
	<b>GASTOS:</b>		
2	Gastos generales y administrativos	<u>4,000,493</u>	<u>3,622,930</u>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>4,000,493</u>	<u>3,622,930</u>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>447,965</u>	<u>409,228</u>
	Otros ingresos (egresos)	<u>49,383</u>	<u>40,640</u>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>497,348</u>	<u>449,868</u>
	<b>MENDS:</b>		
9	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>74,602</u>	<u>67,480</u>
9	22% IMPUESTO A LA RENTA (22% en el 2013)	<u>93,004</u>	<u>74,837</u>
	<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>329,742</u>	<u>307,551</u>



Sr. Jaime Opazo Larrain  
General General



CPA Luis Flores Hindstroza  
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

FELVENZA S. A.:ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2015  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal y Facultativa	Ganancia no Realizadas	Resultados Acumulados			Total
				Reservas de Capital	Provenientes por Aplicación NIIF	Resultados	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	6.000	600	307.551	34.546	52.703	-	401.400
Transferencias	-	-	(1.312)	1.512	-	-	-
Dividendos pagados a accionistas	-	-	(305.739)	-	-	-	(305.739)
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	329.742	329.742
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6.000	600	329.742	36.358	52.703	-	425.403

  
Sr. Jaime Opazo Larraín  
General General

  
CPA. Luis Flores Hinojosa  
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**FELVENZA S. A.:****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2015.  
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Recibido de Clientes	4,664,539	4,307,994
Pagado a Proveedores	(1,654,967)	315,351
Gastos de adm./vtas	(3,538,786)	3,538,766
Impuesto a la Renta por Pagado	(154,927)	(54,730)
Otros pagos por Act. Operación	(2,576,638)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>278,006</u>	<u>1,029,632</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(44,252)	(109,612)
Inversiones	-	5,532
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(44,252)</u>	<u>(102,680)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Pagos de la deuda a largo plazo	-	-
Dividendos Pagados	(305,739)	(746,730)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(305,739)</u>	<u>(746,730)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo	(71,985)	180,422
Efectivo al inicio del período	<u>649,568</u>	<u>459,147</u>
Efectivo al final del período	<u><u>577,583</u></u>	<u><u>649,569</u></u>

  
Sr. Jaime Opazo Larrain  
Gerente General

  
CPA Luis Flores Hinojosa  
Contador General

Véanse las notas que acompañen a los estados financieros

**FELVENZA S. A.:****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO**

**FELVENZA S. A.**- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 22 Abril de 1894 e inscrito en el Registro Mercantil en mayo 25 de ese mismo año. Su actividad consiste principalmente en Inspección de productos agrícolas, congelados de mariscos y otros.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**2.1 Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado normas, enmiendas mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, por ello la Compañía no las ha adoptado con anticipación.

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para Ejercicios Iniciados a partir de:
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para Ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIC 18	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas a la NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación.

## 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originados en tres meses o más.

## 2.3 Activos y pasivos financieros

### 2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en las categorías de "Cuentas y Documentos por Pagar" y "Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

**2.3.1.1 Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por los documentos y cuentas por cobrar comerciales y cuentas por

cobrar a funcionarios y empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.3.1.2 Cuentas y Documentos por Pagar:** representados en el estado de situación financiera por obligaciones como cuentas por pagar a proveedores, impuestos y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometa a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Documentos y cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por el servicio ofrecido en el curso normal de los negocios.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Préstamos y anticipos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos y/o anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta 120 días.

- (iii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 180 días.

### 2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.4 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20 - 50
Maquinarias y equipos	5 - 20
Muebles y enseres	5 - 10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

## 2.5 Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) y amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, intangibles), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## 2.6 Impuesto a la renta corriente.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.2% de los activos.

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, la cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

## 2.7 Provisiones

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## 2.8 Beneficios a los empleados

### 2.8.1 Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades. Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## 2.8.2 Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.12% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## 2.9 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por parte de los accionistas de la Compañía.

## 2.10 Reservas

### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas.

**2.11 Resultados acumulados**Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

Provenientes de la aplicación de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia, transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Caja	650	770
Bancos	524,253	329,284
Inversiones	<u>52,680</u>	<u>319,514</u>
Total	<u>549,568</u>	<u>649,568</u>

Corresponde principalmente a efectivo depositado en caja y bancos de libre disponibilidad, inversiones a corto plazo, los saldos de bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Un detalle de las inversiones es como sigue:

	<u>2015</u>
	(Dólares)
<u>Banco Internacional</u>	121,486
Certificado de Depósito No. 150105879	
Tasa de Interés 5%	
Fecha de emisión: 28/11/2014	
Fecha de vencimiento: 02/03/2015	
Certificado de Depósito No. 150105945	120,000
Tasa de Interés 3.45%	
Fecha de emisión: 30/12/2014	
Fecha de vencimiento: 02/02/2015	
<u>Banco Produbanco</u>	16,950
Depósito a Plazo - Póliza No. 0804032363566001	
Tasa de Interés 6%	
Fecha de emisión: 08/14/2014	
Fecha de vencimiento: 09/14/2015	
Plazo: 396 días	
Depósito a Plazo - Póliza No. PAV202000032681001	61,078
Tasa de Interés 4%	
Fecha de emisión: 11/17/2014	
Fecha de vencimiento: 01/19/2015	
Plazo: 63 días	
Total	<u>319,514</u>

#### 4. Cuentas por Cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	590,775	406,513
Préstamos y Anticipos a Empleados	3,065	3,787
Anticipo Impuesto a la Renta		1,103
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	154,927	135,233
Relacionadas	99,000	-
Otras	<u>30,858</u>	<u>27,471</u>
Subtotal	878,635	574,107
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(58,285)</u>	<u>(6,680)</u>
Total	<u>820,350</u>	<u>567,427</u>

**Impuesto a la renta.-** Al 31 de diciembre del 2015, incluye valores correspondientes a retenciones en la fuente practicadas por clientes que de acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o pueda ser compensado directamente en el impuesto a la renta o sus anticipos a períodos futuros, el contribuyente puede solicitar el reintegro de este importe mediante trámite de pago en exceso.

**Otras.-** Representan principalmente valores por liquidar accionistas a corto plazo y otros anticipos, los mismos que no generan intereses.

#### 5. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

Descripción		Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Transferencias	Ventas y/o Retiros	Saldo al 31-dic-14
<b>Costo:</b>						
Muebles y Enseres	US\$	19.935	768	-	-	20.703
Equipos Electrónicos		53.094	11.674	-	-	64.768
Vehículos		244.319	97.170	-	(112.782)	228.707
<b>Total Costo</b>	<b>US\$</b>	<u>317.348</u>	<u>109.612</u>	<u>-</u>	<u>(112.782)</u>	<u>314.178</u>
Descripción		Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Transferencias	Ventas y/o Retiros	Saldo al 31-dic-14
<b>Depreciación:</b>						
Muebles y Enseres	US\$	12.154	1.538	-	-	13.692
Equipos Electrónicos		44.948	6.979	-	-	51.927
Vehículos		169.474	22.801	-	-84.142	108.133
<b>Total Depreciación</b>	<b>US\$</b>	<u>226.576</u>	<u>31.318</u>	<u>-</u>	<u>(84.142)</u>	<u>173.752</u>

Depreciación de US\$ 11,969 de vehículos revaluados son gastos no deducibles no reflejados en la conciliación tributaria.

## 6. Cuentas y Documento por Pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Proveedores	229,210	237,692
Impuestos	81,128	69,811
Relacionados	194,063	-
Otras	<u>60,533</u>	<u>10,496</u>
Total	<u>564,934</u>	<u>317,999</u>

**Proveedores.-** Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y vencen hasta 180 días plazo.

**Impuestos.-** Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el importe de la provisión del impuesto de las retenciones de IVA, Fuente del mes de diciembre e Impuesto a la Renta por Pagar por US\$52,091

**Otras.-** Al 31 de diciembre del 2015, Otras representan principalmente cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por aportes patronal e individual además préstamos hipotecarios y quirografarios por US\$32,241; y otros pasivos por US\$28,292.

## 7. Otras Cuentas y Gastos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<b>Beneficios Sociales:</b>		
Participación de los trabajadores en utilidades	74,602	67,480
Aporte patronal, IECE y SETEC	-	24,405
Fondo de reserva	-	16,616
Décimo tercer sueldo	91,101	32,255
Décimo cuarto sueldo	50,525	117,169
Vacaciones	58,220	54,363
Finiquitos por Pagar	-	11,618
Préstamos por pagar IESS	-	7,967
Otros	<u>1,944</u>	<u>24,967</u>
Total	<u>176,392</u>	<u>356,840</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes en la república del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$74,602

Otros representan porción corriente de las indemnizaciones por jubilación patronal e indemnización por desahucio.

#### 8. Reserva para pensiones de Jubilación Patronal e Indemnización por desahucio

El movimiento de la reserva por pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal y desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$780,069
Provisión con cargo a resultados	-
Total	<u>US\$780,069</u>
Pagos	<u>US\$66,727</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>US\$713,342</u>

Según indica en la nota 2.8.2 todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficios que de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo se determina con base a los años de servicios, edad de empleado al momento del retiro y la remuneración promedio anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha del retiro. Además dicho código también establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador indemnizará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

Durante el año 2015 la Compañía no estimó necesario un nuevo servicio de actuarios y más bien se mantienen con los estimados durante el año anterior.

#### 9. Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha sido fiscalizada por la administración tributaria. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2012 al 2015). Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente presentadas por la Compañía por el año 2015 están abiertas a revisión de la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	497,348	449,868
Menos: 15% de participación de trabajadores	(74,602)	(67,480)
Menos: Deducción por pago de trabajadores por discapacidad	-	(42,218)
Más: Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<u>422,746</u>	<u>340,170</u>
Impuesto a la renta causado – Tarifa 22%	<u>93,004</u>	<u>74,837</u>

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014, fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	93,004	74,837
Menos: Anticipo determinado correspondiente al Ejercicio corriente	<u>31,765</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado > al anticipo determinado	61,239	74,837
Mas: Saldo Pendiente de pago	31,765	(46,750)
Menos: Retenciones en la fuente a favor	(40,913)	(46,750)
Menos: Crédito Tributario de años anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a favor de la compañía	-	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>52,031</u>	<u>28,047</u>

#### 10. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está representado por 150,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 ctvs. cada una.

#### 11. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 6 del 2016) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---