

JARPUN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2015

RUC: 0991319557001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3 - 4
---	--------------

Estados financieros

Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio.....	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9
Resumen de las principales políticas contables.....	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	JARPUN S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Pymes	-	Pequeñas y medianas entidades



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoria Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 3853295 • Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

JARPUN S.A.

Guayaquil, 31 de marzo de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros individuales que se acompañan de JARPUN S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros individuales mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de JARPUN S.A. al 31 de diciembre de 2015, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725



JARPUN S.A.

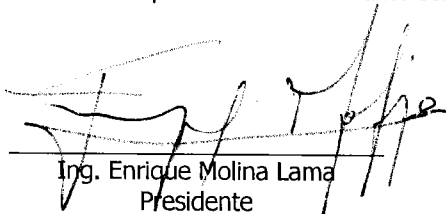
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	842	22,495
Cuentas por cobrar terceros	6	177,562	282,701
Inventarios	7	123,261	268,933
Activos por impuestos corrientes	15	184,030	214,464
Partes relacionadas	19	207,750	143,262
Anticipo a proveedores	8	156,030	168,143
Gastos pagados por anticipado		1,200	1,200
Total activos corrientes		<u>850,675</u>	<u>1,101,198</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	96,969	103,832
Propiedades de inversión	10	378,819	378,819
Partes relacionadas	19	389,037	389,038
Activos intangibles		15,866	15,866
Total activos no corrientes		<u>880,691</u>	<u>887,555</u>
TOTAL		<u><u>1,731,366</u></u>	<u><u>1,988,753</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	104,969	218,968
Proveedores		695,343	601,195
Pasivos por impuestos corrientes	15	8,374	21,374
Anticipo de clientes	12	66,579	156,903
Otras cuentas por pagar	13	80,610	109,188
Total pasivos corrientes		<u>955,875</u>	<u>1,107,628</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas	19	353,255	435,747
Beneficios a empleados	14	17,759	17,759
Otras cuentas por pagar a largo plazo		32,530	-
Total pasivos no corrientes		<u>403,544</u>	<u>453,506</u>
Total pasivos		<u>1,359,419</u>	<u>1,561,134</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	16	<u>371,947</u>	<u>427,619</u>
TOTAL		<u><u>1,731,366</u></u>	<u><u>1,988,753</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

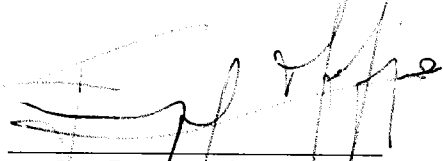
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

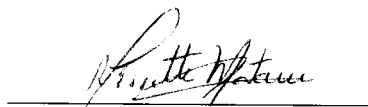
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas, netas	17	419,160	1,188,559
Costo de ventas		(352,270)	(933,055)
Margen bruto		<u>66,890</u>	<u>255,504</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(108,761)	(139,858)
Ventas		(9,224)	(11,948)
Total gastos de operación	18	<u>(117,985)</u>	<u>(151,806)</u>
Utilidad operacional		(51,095)	103,698
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(22,964)	(29,850)
Otros ingresos		75,523	289
Total de otros ingresos/ gastos		<u>52,559</u>	<u>(29,561)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1,464	74,137
participación de los trabajadores en las utilidades impuesto a la renta		(220)	(11,121)
		<u>(13,988)</u>	<u>(19,961)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>(12,743)</u>	<u>43,056</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(12,743)</u>	<u>43,056</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>-</u>	<u>0.86</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



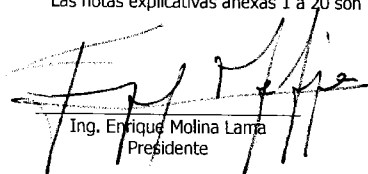
JARPUN S.A.

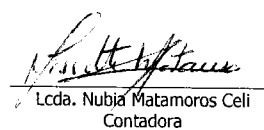
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	800	49,200	400	334,163	384,563
Resolución SCV-INC-DNASD-SAS-14-4003 del 17-Jun-2014: Aumento de capital	49,200	(49,200)			-
Utilidad neta del año				43,056	43,056
Saldo al 31 de diciembre de 2014	50,000	-	400	377,219	427,619
Ajustes menores				(42,929)	(42,929)
Pérdida neta del año				(12,743)	(12,743)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50,000	-	400	321,547	371,947

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lanza
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

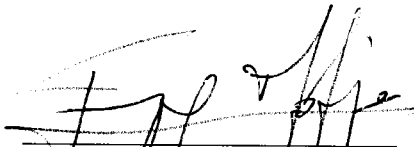
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	524,299	1,198,196
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(366,884)	(1,119,298)
Intereses y comisiones pagadas	75,523	(29,470)
Otros ingresos	(22,962)	289
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>209,975</u>	<u>49,717</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,438)	(43,613)
Ventas y/o bajas de propiedades, planta y equipo	800	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(638)</u>	<u>(43,613)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	(90,324)	(67,172)
Préstamos bancarios	195,250	351,150
Pago de préstamos	(190,340)	(152,202)
Anticipo de proveedores	12,114	84,462
Otras cuentas por pagar	(157,690)	(238,666)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(230,990)</u>	<u>(22,428)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(21,653)	(16,324)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	22,495	38,819
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>842</u>	<u>22,495</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

JARPUN S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 25 de mayo de 1995. Su actividad principal es dedicarse a la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y materiales de construcción.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Cdla. Kennedy nueva, quinta este 125 y calle "C", Condominio Santa Cecilia, piso 4 oficina 101, Guayaquil - Ecuador.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

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

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

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

c) Cuentas por cobrar terceros

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

e) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

Vida útil en años

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

f) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

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 imponibles 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 al final de cada período.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	(1) 109	11,630
Banco del Pacífico - cta. cte	(2) 732	732
Banco Internacional - cta. cte	(2) -	10,133
Total	<u>841</u>	<u>22,495</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes locales	153,775	221,755
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(15,296)</u>	<u>(26,223)</u>
	138,479	195,532
Empleados	7,038	9,814
Otras cuentas por cobrar	<u>32,045</u>	<u>77,355</u>
Total	<u>177,562</u>	<u>282,701</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Articulos en bodega	123,261	269,342
(-) Provisión por deterioro	<u>-</u>	<u>(12,061)</u>
	123,261	257,281
Importaciones en tránsito	-	11,652
Total	<u>123,261</u>	<u>268,933</u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, estimó una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores del exterior	151,019	161,618
Proveedores locales	<u>5,011</u>	<u>6,525</u>
Total	<u>156,030</u>	<u>168,143</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	118,145	117,506
Depreciación acumulada	<u>(21,175)</u>	<u>(13,674)</u>
	<u>96,969</u>	<u>103,832</u>
Edificios	76,915	81,335
Muebles y enseres	15,467	17,324
Vehiculos	1,374	2,795
Equipos de computación	-	240
Otros activos fijos	<u>3,213</u>	<u>2,138</u>
Total, neto	<u>96,969</u>	<u>103,832</u>

Movimiento:

	Edificios	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipos de computacion	Otros	Total
Costo						
Saldo a enero 1, 2015	88,391	18,570	7,108	800	2,637	117,506
Bajas				(800)		(800)
Adquisiciones (1)					1,438	1,438
Saldo a diciembre 31, 2015	<u>88,391</u>	<u>18,570</u>	<u>7,108</u>	<u>-</u>	<u>4,075</u>	<u>118,144</u>
Depreciación acumulada						
Saldo a enero 1, 2015	(7,056)	(1,246)	(4,313)	(560)	(499)	(13,674)
Depreciación del periodo	(4,420)	(1,857)	(1,421)	560	(363)	(7,500)
Saldo a diciembre 31, 2015	<u>(11,476)</u>	<u>(3,103)</u>	<u>(5,734)</u>	<u>-</u>	<u>(862)</u>	<u>(21,175)</u>
Saldo neto en libros	<u>76,915</u>	<u>15,467</u>	<u>1,374</u>	<u>-</u>	<u>3,213</u>	<u>96,969</u>

(1) Comprende la compra de televisor por US\$768 y reloj biométrico por US\$670.

NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	(1)	35,000	35,000
Edificios	(1)	343,819	343,819
Total		<u>378,819</u>	<u>378,819</u>

- (1) Corresponde a propiedad con un área comprendida de 600 mts2 comprada a Compañía de Vivienda Vicolinci S.A. en Junio de 2012, la cual está ubicada en el km. 14 ½ vía perimetral Aurora Pascuales del cantón Daule.

La propiedad de inversión está pignorada como garantía por el préstamo recibido del Banco Internacional. Véase Nota 11.

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos bancarios	(1)	87,108	198,948
Tarjeta corporativa		17,861	20,020
Total		<u>104,969</u>	<u>218,968</u>

- (1) Comprende préstamos otorgado por el Banco Internacional a una tasa promedio del 10.20% anual con un plazo de 12 meses y pagos trimestrales, los cuales detallamos:

<u>Operación</u>	<u>fecha</u>		<u>Monto</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>inicio</u>	<u>final</u>	<u>original</u>	<u>31-dic-15</u>
120301229	oct.-14	oct.-15	70,000	8,608
120301255	ene.-15	ene.-16	85,450	22,267
120301290	abr.-15	abr.-16	75,000	38,411
120301297	abr.-15	abr.-16	34,800	17,823
Total			<u>265,250</u>	<u>87,108</u>

Por los préstamos recibidos se encuentra en garantía la propiedad de inversión. Véase Nota 10.

NOTA 12 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ferretería Espinoza S.A.	64,110	15,243
William Cortez	-	65,462
Marmoi S.A.	-	50,434
Otros menores de US\$8,000	2,469	25,764
Total	<u>66,579</u>	<u>156,903</u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por pagar	73,929	92,722
Provisión beneficios sociales	5,456	4,351
Participación a trabajadores	220	11,121
Aportaciones al IESS por pagar	1,006	994
Total	<u>80,611</u>	<u>109,188</u>

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	(1)	10,824	10,824
Provisión por desahucio	(2)	6,935	6,935
Total		<u>17,759</u>	<u>17,759</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren 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.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio 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.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no tiene registrada una provisión por este concepto

Movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	17,759	6,837
Provisión jubilación patronal	-	6,458
Provisión desahucio	-	4,464
Saldo al 31 de diciembre	<u>17,759</u>	<u>17,759</u>

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2011 a 2015 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario IVA	(1)	184,030	200,064
Retenciones en la fuente		-	11,921
Anticipo impuesto a la renta		-	2,479
Total		<u>184,030</u>	<u>214,464</u>

- (1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2016.

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	(1)	322	1,154
Retenciones de IVA	(1)	196	259
Impuesto a la renta		7,856	19,961
Total		<u>8,374</u>	<u>21,374</u>

- (1) Corresponde a retenciones en la fuente del mes de diciembre de cada año correspondiente, la cuales se devengarán en enero del siguiente año.

(Véase página siguiente)

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	1,464	74,137
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(220)	(11,121)
Más: Gastos no deducibles	<u>8,253</u>	<u>27,715</u>
Base tributaria	9,498	90,731
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(1) <u>13,987</u>	<u>19,961</u>

(1) Anticipo determinado mayor a impuesto a la renta causado

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Los valores pagados por el impuesto a la salida de divisas, son los siguientes:

Año 2015	US\$ 4,110
Año 2014	US\$ 25,640

NOTA 16 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2015 de la Compañía está constituida por 5.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

Accionistas	Nacionalidad	2015	2014	% Partic.
Molina Lama Enrique Daniel	ecuatoriana	43,750	43,750	87.50%
Molina Lama Sissi Daniela	ecuatoriana	6,250	6,250	12.50%
Total		<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>100.00%</u>

Mediante Resolución SCV-INC-DNASD-SAS-14-4003 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 20 de agosto de 2014, la compañía aumentó su capital social de US\$800 a US\$50,000.

NOTA 17 – VENTAS, NETAS

Composición:

	2015	2014
Ferretería	419,160	1,188,559
Total	<u>419,160</u>	<u>1,188,559</u>

La disminución de los ingresos se debe a las medidas tributarias implementadas por el Gobierno: salvaguardias, reformas tributarias, lo cual incrementó el costo de la mercadería.

NOTA 18 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	2015	2014
Nominas y beneficios sociales	69,453	59,342
Honorarios profesionales	2,442	21,946
Depreciación	8,298	6,464
IVA cargado al gasto	16	9,299
Mantenimiento y reparaciones	3,263	4,424
Impuestos y contribuciones	1,626	1,852
Otros gastos menores	32,887	19,008
Total	<u>117,985</u>	<u>122,336</u>

NOTA 19 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos corriente</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	189,328	76,539
Minocuar S.A. - compañía relacionada	-	48,301
Sissi Molina - accionista	15,000	15,000
Daniel Molina - accionista	3,422	3,422
	<u>207,750</u>	<u>143,262</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	389,037	389,038
Total	<u>596,787</u>	<u>532,300</u>
<u>Pasivos</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	91,127	92,722
Minocuar S.A. - compañía relacionada	262,128	190,792
Total	<u>353,255</u>	<u>283,514</u>

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2016) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.