

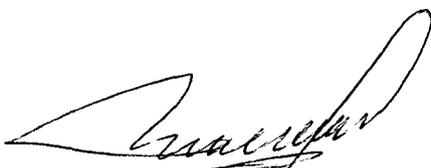
**COMPAÑÍA “COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.”
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS RECTIFICADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

INDICE:	PAG.
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	
Información General	8
BASES DE PRESENTACIÓN	
Declaración de Cumplimiento	9
Bases de Medición	10
Negocio en Marcha	11
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	11
Política de Administración de Riesgos	11
Riesgos de Tipo de cambio	11
Riesgos de Mercado	11
Riesgos de Crédito	12
Riesgos de Liquidez	12
Riesgos de Capital	13
Índices financieros 2016	13
Estimaciones y Supuestos significativos	13
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	14
Activos Financieros	14
Inventarios	15
Servicios y Otros Pagos Anticipados	16
Activos Por Impuestos Corrientes	16
Activos y Pasivos Diferidos	16
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Propiedad Planta y Equipo	17
PASIVOS FINANCIEROS	
Provisiones	19
Beneficios a Empleados	19
Impuesto a la Renta Corriente	20
Impuesto a la Renta Diferido	20
Reservas Legales	20
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS COSTOS Y GASTOS	20
Costos y Gastos	21
Gastos Financieros	21
Eventos Posteriores	21
PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	21
Estados de Resultados Integral	22
Estado de Flujos de Efectivo	22
Notas Explicativas	22-32

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	9	115,487.950	212,869.69
Activos Financieros	10	5,307,389.00	6,371,129.77
Inventarios	11	1,177,424.33	1,600,165.04
Servicios y Otros Pagos Anticipados	12	387,421.86	95,402.85
Activos Por Impuestos Corrientes	13	139,039.89	216,565.39
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7,126,763.03	8,496,132.74
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	14	388,132.22	482,859.60
Otro Activos No Corrientes	15	531,570.91	618,191.23
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		919,703.13	1,101,050.83
TOTAL ACTIVOS		<u>8,046,466.16</u>	<u>9,597,183.57</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos Por Pagar	16	1,788,169.00	2,596,358.50
Obligaciones Con Instituciones Financieras	17	312,032.38	573,547.30
Otras Obligaciones Corrientes	18	231,124.29	337,562.78
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,331,325.67	3,507,468.58
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión por Beneficios a Empleados	19	233,935.03	233,935.03
Otros Pasivos no corrientes	20	1,174,571.18	1,628,096.18
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,408,506.21	1,862,031.00
TOTAL PASIVOS		<u>3,739,831.88</u>	<u>5,369,499.58</u>

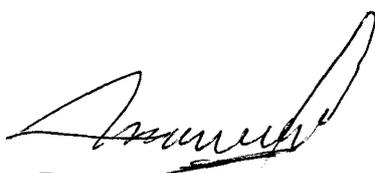
PATRIMONIO NETO	21	
Capital Suscrito y Pagado	2,000,000.00	1,800,000.00
Reservas	340,426.04	340,426.04
Ganancias Acumuladas	939,984.91	883,623.43
Ganancia del Período	78,950.29	256,361.48
Resultados Acumulados NIIF primera Adopción	947,273.04	947,273.04
		-
	TOTAL PATRIMONIO	4,306,634.28 4,227,683.99
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>8,046,466.16</u>	<u>9,597,183.57</u>


 Eec. Marco Rosero Cevallos
 GERENTE GENERAL


 CPA. Roberto Rosero Cevallos
 CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CONREDITO CONCRESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Bienes	23	5,824,414.12	6,940,964.30
Intereses Generados por Venta de Bienes	24	553,561.88	1,076,556.13
Total Ingresos de Actividades Ordinarias		6,377,976.00	8,017,520.43
Costos de Venta Servicio	25	-4,260,713.00	-5,548,864.23
UTILIDAD BRUTA		2,117,263.00	2,468,656.20
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administrativos	26	-1,923,733.24	-1,997,305.20
Gastos Financieros	27	-97,471.00	-53,106.75
Total Gastos de Operación		-2,021,204.24	-2,050,411.95
UTILIDAD OPERACIONAL		96,058.76	418,244.25
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	28	78,807.00	7,620.30
TOTAL INGRESOS Y GASTOS		78,807.00	7,620.30
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS			
EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA			
		174,865.76	425,864.55
Participación de Empleados en las Utilidades 15%		26,229.86	63,879.68
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		148,635.90	361,984.87
Impuesto a la Renta		69,685.60	77,138.95
Reservas		-	28,484.61
RESULTADOS NETOS DEL EJERCICIO	29	78,950.30	256,361.31


Eca. Marco Rosero Cevallos
GERENTE GENERAL


CPA. Roberto Rosero Cevallos
CONTADOR GENERAL

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS PRIMERA ADOPCION NIIF PYMES	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
Saldos al 31/12/2014	1,800,000.00	340,426.04	883,623.43	947,273.04	256,361.48	4,227,683.99	
MOVIMIENTOS DEL AÑO 2015							
Aumento de Capital	200,000.00		(200,000.00)				
Transferencia a Cuentas Patrimoniales			256,361.48		(256,361.48)		
Utilidad Neta del Ejercicio					78,950.29	78,950.29	
Patrimonio Neto al 31/12/2015	2,000,000.00	340,426.04	939,984.91	947,273.04	78,950.29	4,306,634.28	


Eder Mareo Rosero Cevallos
GERENTE GENERAL


CPA Roberto Rosero Cevallos
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CONCRETO CONCRESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
al 31 de Diciembre de 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOUNIDENSES)

	2015	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,		
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-97,382.00	-51,153.43
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-134,683.00	-66,532.86
Clases de cobros por actividades de operación	7,289,351.00	8,220,827.05
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7,289,351.00	8,220,827.05
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	-7,283,015.00	-8,343,607.89
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7,283,015.00	-8,343,607.89
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-141,019.00	56,247.98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	37,301.00	28,619.63
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	37,301.00	28,619.63
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-13,240.20
Incremento de Reservas	-	
Revaluación de Patrimonios	-	
Otras entradas (salidas) de efectivo cancelación obligaciones	-	-13,240.20
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-97,382.00	-51,153.43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	212,870.00	264,023.12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	115,488.00	212,869.69
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	174,865.76	425,864.55
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	111,631.00	-207,408.38
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	153,342.00	3,187.64
Ajustes por gastos en provisiones	54,205.00	-69,577.39
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-69,686.00	-77,138.95
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-26,230.00	-63,879.68
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-421,180.00	-284,989.03
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	745,948.00	195,686.32
(Incremento) disminución en inventarios	422,741.00	118,019.98
(Incremento) disminución en otros activos	86,620.00	-94,360.72
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-1,059,336.00	-536,923.33
Incremento (disminución) en otros pasivos	-617,153.00	32,588.72
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-134,683.24	-66,532.86



Eco. Marco Rosero Cevallos
GERENTE GENERAL



CPA. Roberto Rosero Cevallos
CONTADOR GENERAL

“COMERCIAL CONREDITO CONCRESA S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACION GENERAL

La compañía **“COMERCIAL CONREDITO CONCRESA S.A.”** fue constituida jurídicamente el 7 febrero de 1979 con Inscripción en el Registro Mercantil de Quito, No. 114 tomo 110 fecha desde la cual opera en el Ecuador. Su domicilio es la ciudad del Distrito Metropolitano Quito, Provincia de Pichincha del Cantón Quito, su domicilio tributario actual en la Av. 10 de agosto N33-62 y Las Guayanas, Edificio Concreca de la parroquia Benalcázar barrio Rumipamba.

El objeto Social y sus actividades relevantes son el comercio donde se destacan: La actividad de Venta al por Mayor y Menor de Muebles, Equipos, Enseres y Artefactos de Uso doméstico de Consumo duradero y semiduradero ventas al por menor de vehículos automotores y motocicletas, incluso repuestos y mercaderías afines. Ventas al por menor y alquiler de patentes de las concesionarias que negocien con la Empresa.

Su capital suscrito y pagado actual, está formado de 2.000 acciones de \$1.000.00 cada una a valor nominal y de conformidad al siguiente detalle:

SOCIO	Porcentaje de participación	No. De Acciones USD \$	Valor Nominal USD \$
MARCO ANTONIO ROSERO CEVALLOS	10	200	200.000
CRISTOBAL EFREN ROSERO CEVALLOS	10	200	200.000
MARCELO GERMAN ROSERO CEVALLOS	10	200	200.000
ROBERTO FERNANDO ROSERO CEVALLOS	10	200	200.000
ANA MARIA ROSERO CEVALLOS	15	300	300.000
RAMIRO ALFONSO ROSERO CEVALLOS	10	200	200.000
PATRICIO HERNAN ROSERO CEVALLOS	10	200	200.000
AMPARO DE LA DOLOROSA ROSERO CEVALLOS	15	300	300.000
PABLO ANIBAL ROSERO CEVALLOS	10	200	200.000
TOTAL	100%	2.000	2.000.000

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. DECLARACION 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 Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standard Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) (en adelante "IASB") y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Seguros y Valores del Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, siendo el objetivo establecer la posición financiera, los resultados de sus operaciones, cambios del patrimonio y flujos de efectivo, y sus notas de revelación, que son necesarios para proporcionar información oportuna a usuarios internos y externos de la compañía, afirmaciones que son relevantes para la toma de decisiones y estrategias de negocios que permitan optimizar los recursos y dar continuidad a la actividad económica de la Compañía.

A la presentación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2015, algunas Normas han sido cambiadas y otras no entran en vigencia, en este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Cabe destacar que, si bien la Sociedad ha considerado y revisado los nuevos pronunciamientos contables, se estima que estos no tendrán un efecto significativo sobre los Estados Financieros de la Sociedad en el año que termina en 2015, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas:

NORMA	FECHA EFECTIVA DE VIGENCIA
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 34 Reporte de periodos interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7 Instrumentos financieros-revelaciones	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y la NIC 8 La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su Asociado o Joint Venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: La aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
Consolidación NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

2.2. BASES DE MEDICIÓN

La compañía ha preparado los estados financieros sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a Largo Plazo, que son calculadas utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada obtenido del cálculo actuarial, el activo para la venta mantenido a su valor razonable, y las Cuentas y Documentos por Cobrar, las mismas que la administración estima un deterioro para mantener a su valor real.

En su conjunto la medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y registran los elementos de los Estados Financieros en el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, la Evolución Patrimonial y sus Flujos de Caja.

Los Estados Financieros adjuntos de **“COMERCIAL CONREDITO CONCRESA S.A.”** Comprenden los estados de Situación Financiera, estado de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio Flujos de Efectivo y notas de revelación al 31 de diciembre de 2015 comparados con los terminados al 31 de diciembre de 2014, y se presentan en miles de dólares de E.U.A., el dólar de E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de los Estados Financieros que surgen de los registros contables de la Compañía.

2.3. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se han preparado sobre la base que está en funcionamiento, estableciendo la intención que tiene la compañía de continuar operando en sus ciclos normales de comercialización y administración de los recursos que dispone, no existiendo la posibilidad de liquidación o cese de actividades de sus operaciones dentro del futuro previsible.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en base de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015

a) POLITICA DE ADMINISTRACION DE RIESGOS

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a metodología de evaluación continua se administran una serie de políticas y procedimientos para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y de mercado. La incertidumbre de las variables económicas, que podrían repercutir en la no recepción de beneficios futuros, y riesgos que puede sufrir la compañía, se describe a continuación:

✓ **RIESGO DE TIPO DE CAMBIO. -**

La compañía no está expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como ventas son en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional y de curso legal en el Ecuador.

✓ **RIESGO DE MERCADO. -**

El comportamiento de factores externos, cambios en las variables macroeconómicas, políticas de Gobierno, o factores de riesgo como tasas de interés, inflación entre otras, han ocasionado, la disminución de demandantes en el negocio, debido a la falta de liquidez general que presenta el país, lo que obligatoriamente inclina a la búsqueda de nuevos portafolios con alianzas financieras y menguar el riesgo de mercado, así como lograr negocios combinados.

Los Instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

✓ **RIESGOS DE CRÉDITO. -**

Cuando la contraparte está indispuesta económicamente para cumplir con sus obligaciones contractuales, provocan el deterioro financiero. 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 políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como media la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas a crédito, por lo general realiza convenios de pago que van de 30 a 360 días, asegurando que la transferencia de servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión

✓ **RIESGO DE SOLVENCIA. -**

El Capital de trabajo de la compañía para poder cumplir con sus objetivos, depende de la rotación de su flujo y así poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo. El objetivo de la Compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad de financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la

deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre del año informado.

El riesgo de liquidez de la compañía ha permanecido en su ciclo económico con el índice mayor a 1, terminando al fin del ciclo económico con un índice de 3.06, demostrando la capacidad de administración en obtener recursos líquidos, para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

✓ **RIESGOS DE CAPITAL.** -

La compañía, utiliza el sistema financiero, sus préstamos son de bancos Privados, sus intereses son graduales en base a los establecidos por el gobierno local, por lo que la compañía establece prioridades en el rendimiento para los accionistas., y administra de tal manera que le permite continuar como negocio en marcha

✓ **ÍNDICES FINANCIEROS 2015.-**

Los índices financieros, producto de los saldos que arroja el Estado de Situación Financiera al final del período contable 2015, son como a continuación se exponen:

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.			
INDICES FINANCIEROS 2015			
Fuente: Estado de Situación al 31/12/2015			
INDICADORES	VALORES		
Índice de Solvencia			
Activo Corriente/Pasivo Corrient	7,126,763.03		
	2,331,325.67		
INDICE = > 1		3.06	CUMPLE
Índice Estructural			
Patrimonio/Activo Total	4,306,634.28		
	8,046,466.16		
INDICE = > 0,30		0.54	CUMPLE
Índice de Endeudamiento			
Pasivo Total/Patrimonio	3,739,831.88		
	4,306,634.28		
INDICE = < 1.5		0.87	CUMPLE
Capital de Trabajo			
Activo Corriente-Pasivo Corrient	7,126,763.03		
	(2,331,325.67)		
		4,795,437.36	POSITIVO

4. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de estos estados financieros conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio

en el proceso de aplicar políticas contables, y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad a la actividad económica de la Compañía.

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros, involucran el uso de estimaciones y supuestos en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su conocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros, que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación, destacando las políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

ACTIVOS CORRIENTES:

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Representa el efectivo reconocidos en los estados financieros, corresponde a las cuentas corrientes y efectivo en caja de libre disponibilidad, se registran a su costo histórico y que no difiere significativamente de su valor de realización y de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso, se efectúan conciliaciones periódicas.

Estas cuentas no están sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor.

B. ACTIVOS FINANCIEROS

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Las Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo, inicialmente se

registra con derecho contractual al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados, cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito directo promedio sobre la venta de bienes es de 365 días. Se clasifican en activos corrientes, en su Cuenta Clientes Relacionados y No Relacionados e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas de acuerdo a la normativa internacional y también considera la Normativa tributaria vigente. Son parte de Este Grupo, Otras cuentas Por Cobrar, que identifica, los préstamos y anticipos a empleados

C. INVENTARIOS

Son activos disponibles para la venta. La compañía utiliza el método del costo promedio ponderado, y administra sus movimientos de entradas y salidas por el sistema permanente, aplica lo normado en la NIC 2 y su medición está dada al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de venta, los cuales no exceden su valor neto de realización.

✓ Deterioro del valor de los Inventarios. -

El deterioro del valor fue reconocido en la adopción por primera vez a las Normas Internacionales de información financiera, a partir del cual su administración de devengo o incremento, se aplica con cargo a la cuenta patrimonial definida para el efecto, la Administración evalúa si el deterioro es total para dar de baja, para lo cual la compañía evaluará en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio de deterioro del activo se estima el importe recuperable. Se apoya en las aseveraciones del levantamiento y constatación física de fin de año, para medir resultados finales, los inventarios en deterioro responden a mercadería obsoleta, averiada, y con tecnología caduca.

D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Registra de acuerdo al devengo gastos que se realizaran en el transcurso del tiempo, entre los cuales están, anticipos a proveedores de bienes y servicios

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En esta sección están expresadas las cuentas de orden Fiscal, donde establece el derecho de créditos tributarios que la compañía tiene a su favor, Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y el impuesto diferido de existir.

El impuesto a la Renta, se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de gastos o ingresos deducibles o imponderables deducibles o gravables, reconoce su obligación en un pasivo corriente y su cálculo es de acuerdo a la tasa de impuesto aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

F. ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS

Se reconocen sobre diferencias temporarias determinadas entre el valor de libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable (de existirlos).

El pasivo por impuesto diferido, se reconoce para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido, se reconoce por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Cuando se produzca, los activos y pasivos por impuestos diferidos, serán medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele. Se reconoce como ingreso o gasto y serán registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o

directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también está fuera de resultados.

La Compañía realiza la compensación de impuestos con activos y pasivos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho tributario de compensarlos.

ACTIVOS NO CORRIENTES:

G. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

✓ **Medición al Inicio del reconocimiento.** -

Los Activos Fijos de carácter tangible son registrados al costo histórico, que incluye todos los costos necesarios para dejar al activo en condiciones necesarias para ser utilizadas.

Son bienes que se encuentran para uso en la administración y prestación de servicio cuya vida útil es superior a un año. La administración evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso (vehículos) En caso de construcción de una propiedad, se considerará, la mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos relacionados directamente a la construcción del bien.

✓ **Medición Posterior al reconocimiento.** -

La compañía se reserva el derecho de la revaluación como costo atribuido, Los inmuebles están registrados a costo, el mismo que lo realiza previo un estudio técnico con perito calificado cuando las circunstancias lo ameriten, los Muebles y enseres, maquinaria y equipos es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro del valor (en caso de aplicar), con observancia y aplicación de la NIC 16. Y 36 Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se imputan directamente a cuentas de resultados en el período que se producen.

✓ **Método de Depreciación Vida útil y Valor Residual de los activos.** -

La vida útil y valor residual de los activos, revisa la compañía considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón

esperado de uso de los activos en el tiempo, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil que son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva, La Administración no considera el valor residual de los activos fijos, para la determinación de su depreciación en el grupo de muebles y enseres equipos e instalaciones los cuales son chatarrizados, o vendidos de acuerdo a políticas institucionales. A continuación, se detalla las principales partidas de propiedad planta y equipo y su vida útil utilizada en el cálculo de su depreciación:

Concepto	Tiempo de Vida Útil (en años)
Instalaciones y edificaciones	20 – 50
Maquinaria, equipo, muebles y enseres, herramientas.	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta o transferencia de dominio y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de inmuebles revaluados, el saldo de la reserva de revaluación, será transferido directamente a resultados acumulados.

H. PASIVOS FINANCIEROS

Son reconocidos al costo histórico inicialmente y posteriormente se miden a su costo amortizado, y cualquier diferencia entre los costos netos y el valor de reembolso, será reconocido directamente en resultados.

En este grupo se encuentran Las Cuentas y Documentos por pagar, con plazos menores a un año, los fondos recibidos de los préstamos de bancos locales o extranjeros.

✓ **PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea de carácter legal o implícito), como resultado de un suceso pasado, y que necesita recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprender de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha.

Si el efecto del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales de haberlos.

✓ **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación y desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada del resultado obtenido, del cálculo actuarial, elaborado por un profesional perito calificado para el efecto. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año, sus registros se basan en la aplicación de la NIC 19.

✓ **PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Su cálculo se realiza de conformidad a las Leyes laborales locales de Ecuador, se provisiona a fin de año el 15% del resultado de Ingresos menos costos y Gastos del período.

✓ **IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Se calcula y provisiona de acuerdo a disposiciones legales, restando la participación a trabajadores, de la base imponible se aplica lo normado en LORTI para la conciliación tributaria, hasta llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 22% para Impuesto a la Renta del año, y considerando las rebajas del Código de la Producción, cuando existen.

✓ **IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

Se reconocen por las diferencias temporarias que existan entre el valor de libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los activos por impuesto a la renta diferida son reconocidos por diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles del futuro, o cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado, estos se miden al importe máximo que, sobre la base de utilidades imponibles estimadas futuras tienen la posibilidad de recuperarse.

Los pasivos por impuesto a la renta diferida son reconocidos cuando existen diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

✓ **RESERVAS LEGALES**

De conformidad a la Ley de Compañías se establece la Reserva Legal del 10% de la utilidad líquida, hasta por lo menos el 50% del capital social, la misma que con aprobación de Junta podrá ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

5. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos cuando los bienes o servicios son facturados y el monto de los ingresos son medidos confiablemente independiente de su recuperación.

Los ingresos corresponden principalmente a la comercialización de artefactos electrónicos, se registran 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.

✓ **COSTOS Y GASTOS**

Estos son reconocidos a medida que se incurren en función de su devengo, independiente de la fecha que se efectúe el, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

✓ **GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la concesión de préstamos, se contabilizan como gastos en el período que se incurre.

6. EVENTOS POSTERIORES

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de Situación Financiera (eventos de reclasificaciones o ajuste) son incluidos en los estados financieros.

7. PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

✓ **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Se emite con la clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes, corrientes con vencimientos iguales o menores a doce meses y no corrientes cuyo vencimiento es superior a doce meses.

El activo se define solo si es un recurso controlado por la compañía, si son resultado de sucesos pasados, o que genere beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad.

El pasivo es definido cuando: es una obligación presente que surge de sucesos pasados y que implica desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

✓ **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Presenta un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de los gastos, que proporcionen una información fiable y relevante.

El reconocimiento de ingresos y gastos se derivan directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

✓ **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

El método utilizado es el método Directo clasificados por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación, habidos durante el período sobre el que se informa.

8. RECLASIFICACION DE PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Algunas cifras de balance, del año 2014 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2015.

NOTA 9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad

	<u>2015</u>	-	<u>2014</u>
Cajas	27,093		55,055
Bancos	88,395		157,815
Saldos en balance	<u>115,488</u>		<u>212,870</u>

NOTA 10.- ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye, las ventas de electrodomésticos a usuarios finales y mercadería entregada a relacionados

Al 31 de diciembre la apertura por vencimientos del saldo de las cuentas por cobrar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes Locales No Relacionados	10,901,155	11,501,399	Por vencer	5,450,578	6,371,129.77
Cientes Locales Relacionados	1,761,125	2,130,312	Vendidos	1,761,125	2,130,312.00
subtotal	12,662,280	13,631,711			
Otras Cuentas Por Cobrar	259,064	299,170	de 0 a 30 días	545,058	575,069.93
Provisión para Incobrables	-3,131,990	-3,077,786	de 31 a 90 días	109,012	1,090.12
Deterioro del Activo	-4,481,965	-4,481,965	de 91 a 180 días	314,543	72,144.00
subtotal	-7,613,955	-7,559,751			
Saldos en balance	<u>5,307,389</u>	<u>6,371,130</u>	mas de 365 días	4,481,965	4,481,964.90
				12,662,280	13,631,711

Al 31 de diciembre los movimientos de la estimación de deterioro y provisión para cuentas incobrables es como sigue

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al Inicio	3,077,786	3,064,094.43
Provisión	54,204	13,692.00
Deterioro del activo	4,481,965	4,481,965.00
Saldos en balance	<u>7,613,955</u>	<u>7,559,751</u>

NOTA 11.- INVENTARIOS

Esta cuenta representa los saldos de mercadería al 31 de diciembre de 2015, la provisión por deterioro está constituida considerando la mercadería que no ha tenido movimiento por obsoleta, averiada y con tecnología caduca, fue creada por primera vez en La Adopción por primera vez a NIIF (cuenta de Patrimonio), en caso de venta de esta mercadería se regula con su cuenta de origen contra la cuenta patrimonial

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Mercadería	3,092,424	3,515,165
Deterioro de Mercadería	-1,915,000	-1,915,000
Saldos en Balance	<u>1,177,424</u>	<u>1,600,165</u>

NOTA 12.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Forman parte de este grupo las siguientes subcuentas correspondientes a Anticipos Proveedores de Servicios

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Arrendos Operativos Pagados por Anticipado	41,520	66,520
Anticipo a Proveedores de Bienes y Servicio	345,902	28,883
Saldos en Balance	<u>387,422</u>	<u>95,403</u>

NOTA 13- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se detalla a continuación un resumen de las cuentas tributarias que son parte integrante de este grupo :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	71,980	107,834
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (Imp. Renta)	67,060	108,731
Saldos en Balance	<u>139,040</u>	<u>216,565</u>

NOTA 14.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este detalle refleja los activos fijos de la empresa :

	Costo Histórico		Saldo Neto			TOTAL
	Edificios	Instalaciones	Equipo de Computo	Muebles y Enseres de Oficina	Vehículos	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	17,656	358,333	42,803	40,127	855,071	1,313,992
Adquisiciones			3,097			3,097
Activaciones						
Ventas/bajas					-31,717	-31,717
Reclasificaciones						
aldos en libros al 31 de diciembre de 2014	17,656	358,333	45,900	40,127	823,355	1,285,372
MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN EL AÑO 2015						
Adquisiciones						-
Activaciones						-
Ventas/bajas					-37,553	-37,553
Reclasificaciones			252			252
aldos en libros al 31 de diciembre de 2015	17,656	358,333	46,153	40,127	785,802	1,248,071
DEPRECIACION ACUMULADA						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-10,495 b)	-358,333	-42,906	-37,988	-352,789	-802,512
eto en balance al 31 de diciembre de 2014	7,161	-	2,994	2,139	470,566	482,860
Depreciación del Período 2015	-883			-1,919	-92,178	-94,980
Ventas/bajas					37,554	37,554
Saldo acumulado 31 de diciembre de 2015	-11,378	-358,333	-42,906	-39,908	-407,414	-859,939
eto en balance al 31 de diciembre de 2015	6,278	-	3,246	220	378,388	388,132

b) En este rubro se encuentra inmerso, los costos de instalaciones de edificación sobre la alícuota de 4.97% perteneciente al inmueble ubicado en bahía de Caráquez, de propiedad de Comercial Con Crédito Concreta S.A. los mismos que se encuentran en valor 0, por cuanto termino su vida útil, con aplicación a la NIC 16, la compañía se reserva el derecho de reevalúo o lo que corresponda.

NOTA 15.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente detalle refleja lo que existe en este rubro :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Pagos Concesiones en 2015</u>
	-	-	-
Concesión Anticipada L/P	77,735	106,885	29,150
Concesión Anticipada Quicentro	337,034	392,337	55,303
Concesión Recreo 2	36,224	38,393	2,169
Inversión en M y M	7,920	7,920	-
Inversión en Punto PC	67,657	67,657	-
Inversión en Consorcio PC	5,000	5,000	-
Saldos en balance	<u>531,571</u>	<u>618,192</u>	<u>86,622</u>

NOTA 16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente detalle refleja lo que existe en este rubro :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	1,788,169	2,596,359
Saldos en balance	<u>1,788,169</u>	<u>2,596,359</u>

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Detalle de obligaciones a corto plazo es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operaciones con Banco Pichincha	312,032	573,547
Saldos en balance	<u>312,032</u>	<u>573,547</u>

NOTA 18.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Detalle con otras obligaciones :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la Administración Tributaria	85,540.47	134,153.98
Con el IESS	10,404.95	10,674.98
Por Beneficios de Ley a Empleados	98,398.63	88,485.73
Participación a Trabajadores 15%	26,229.86	63,879.71
Otros/ Depósitos por Identificar	10,550.38	40,368.38
Saldos en balance	<u>231,124.29</u>	<u>337,562.78</u>

NOTA 19.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los movimientos de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue

	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO	TOTAL
	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Saldo al Inicio	172,092	41,951	214,043
Costo laboral por servicio	16,134	3,758	19,892
Saldos en balance	<u>188,226</u>	<u>45,709</u>	<u>233,935</u>

Para la determinación del pasivo por Jubilación y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se consideró una tasa anual de descuento del 8.46% , tasa de rotación (media) de -8.33%, respectivamente, tasa de incremento salarial del 4.19%, la tasa de incremento de pensiones no aplica, por cuanto la compañía todavía no paga pensiones jubilares, tablas de mortalidad y tasas de incidencia de invalidez indicadas en el IESS, en agosto de 2002 y un período de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años

NOTA 20.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Detalles de los siguientes valores :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses por Devengar Crédito Directo	1,010,131	1,628,096
Intereses por Devengar en tarjetas de Crédito	164,440	
Saldos en balance	<u>1,174,571</u>	<u>1,628,096</u>

NOTA 21.- PATRIMONIO NETO

La composición del saldo del Capital Social según libros es la siguiente:

	% DE PARTICIPACIÓN	VALOR ORDINARIO NOMINAL	2015	2014
Capital suscrito y pagado (a)			2,000,000	1,800,000
Amparo de la Dolorosa Rosero Cevallos	15%	300,000		
Ana María del Carmen Rosero Cevallos	15%	300,000		
Marco Antonio Rosero Cevallos	10%	200,000		
Roberto Fernando Rosero Cevallos	10%	200,000		
Cristóbal Efrén Rosero Cevallos	10%	200,000		
Marcelo Germán Rosero Cevallos	10%	200,000		
Ramiro Alfonso Rosero Cevallos	10%	200,000		
Patricio Hernán Rosero Cevallos	10%	200,000		
Pablo Aníbal Rosero Cevallos	10%	200,000		
Reserva Legal			340,426	340,426
Amparo de la Dolorosa Rosero Cevallos	15%	51,064		
Ana María del Carmen Rosero Cevallos	15%	51,064		
Marco Antonio Rosero Cevallos	10%	34,043		
Roberto Fernando Rosero Cevallos	10%	34,043		
Cristóbal Efrén Rosero Cevallos	10%	34,043		
Marcelo Germán Rosero Cevallos	10%	34,043		
Ramiro Alfonso Rosero Cevallos	10%	34,043		
Patricio Hernán Rosero Cevallos	10%	34,043		
Pablo Aníbal Rosero Cevallos	10%	34,043		
Ganancias acumuladas			939,985	883,623
Amparo de la Dolorosa Rosero Cevallos	15%	140,998		
Ana María del Carmen Rosero Cevallos	15%	140,998		
Marco Antonio Rosero Cevallos	10%	93,998		
Roberto Fernando Rosero Cevallos	10%	93,998		
Cristóbal Efrén Rosero Cevallos	10%	93,998		
Marcelo Germán Rosero Cevallos	10%	93,998		
Ramiro Alfonso Rosero Cevallos	10%	93,998		
Patricio Hernán Rosero Cevallos	10%	93,998		
Pablo Aníbal Rosero Cevallos	10%	93,998		
Resultados Acumulados NIIF 1era Adopción			947,273	947,273
Resultado Acum Adopción NIIF Activo Fijo			-16,392	-16,392
Resultado Acum Adopción NIIF Otros Activos			-15,027	-15,027
Resultado Acum Adopción NIIF Otros Pasivos			25,200	25,200
Resultado Acum Adopción NIIF Clientes			107,546	107,546
Resultado Acum Adopción NIIF Deter Inventario			845,946	845,946
Otros Resultados Integrales				-
Ganancia del Período			78,950	256,361
Saldos en balance			4,306,634	4,227,684

(a): El capital suscrito y pagado está compuesto por 200 acciones ordinarias nominativas de US\$ 1.000 cada una. Para el 2015

NOTA 22.- RESERVA LEGAL

La compañía tiene la política de registrar la reserva del año inmediato anterior en el siguiente ejercicio, para el año 2015 reclasifico las cuentas patrimoniales Reserva Legal, contra Ganancias Acumuladas para establecer la correspondiente reserva.

NOTA 23 y 24 .- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de Mercadería	5,824,414	6,940,964
Intereses generados por ventas a Crédito	553,562	1,076,556
Saldos en balance	<u>6,377,976</u>	<u>8,017,520</u>

NOTA 25.- COSTO DE OPERACIÓN

A continuación un detalle de los principales rubros componentes de ésta cuenta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Mercadería	3,515,165	3,515,165
(-) Mercadería en Deterioro	-1,915,000	-1,915,000
Inventario Inicial	1,600,165	3,633,185
Compras Netas	3,761,339	5,430,844
Importaciones de Bienes	76,650	-
(-) Inventario Final	-1,177,442	-3,515,165
Saldos en balance	<u>4,260,712</u>	<u>5,548,864</u>

NOTA 26.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos por su objeto, están formados de la siguiente manera

GASTOS DE OPERACIÓN	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos Salarios que gravan IESS	409,757	424,595.43
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	201,635	201,267.91
Aportes a la Seguridad Social	84,057	86,734.95
Honorarios	20,730	7,500.00
Depreciaciones activos fijos	162,637	174,630.01
Costo Activos Intangibles Concesiones	54,205	
Promoción y Publicidad	13,297	6,808.26
Transporte	3,395	2,104.18
Combustibles y Lubricantes	2,460	33,325.76
Gastos de Viaje	13,166	8,402.16
Gastos de Gestión	250	41,985.53
Arrendamientos	690,544	476,079.51
Suministros Herramientas, materiales y repi	5,588	
Mantenimiento y Reparaciones	44,677	77,408.05
Seguros y Reaseguros	36,943	38,504.18
Impuestos Contribuciones y Otros	14,192	77,647.84
Servicios Básicos	66,367	58,438.89
Suministros y Materiales	7,304	20,253.17
Otros Gastos Operativos	92,529	261,619.37
Subtotal	<u>1,923,733</u>	<u>1,997,305</u>

NOTA 27.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Intereses	4,083	46,239.20
Otros Gastos Financieros	93,388	6,867.55
Subtotal	<u>97,471</u>	<u>53,107</u>
Total Costos de Operación en balance	<u>2,021,204</u>	<u>2,050,412</u>

NOTA 28.- OTROS INGRESOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Ingresos/ Intereses Financieros	-	7,620.30
Otras Rentas	78,807	
Saldos en balance	<u>78,807</u>	<u>7,620</u>

NOTA 29 .-UTILIDAD LIQUIDA E IMPTO. A LA RENTA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	174,866	425,865
(-) Participación de Empleados en las Utilidades 15%	26,230	63,880
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	324	
BASE IMPONIBLE GRAVADA	148,960	361,985
Utilidad a Reinvertir		200,000
UTILIDAD GRAVABLE	148,960	161,985
Impuesto a la Renta Causado	69,686	59,637
Reserva Legal		28,485
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	69,686	77,139
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	0	
Saldo del Anticipo pendiente de pago	26,590	30,582
(-) Retenciones del Ejercicio Fiscal	5,611	26,590
Crédito Tributario años anteriores	31,592	35,584
Impuesto a Pagar	-	-
Saldo a Favor del Contribuyente	10,615	31,592
ANTICIPO DETERMINADO PARA EL PROXIMO AÑO	64,501	69,686
Primera Cuota	29,445	21,548
Segunda Cuota	29,445	21,548
Total a Liquidarse en el próximo año	5,611	26,590
UTILIDAD LIQUIDA DEL PERÍODO	78,950	256,361

NOTA 30.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMÓ

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido, hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Los estados financieros rectificadas, se lo realiza, por omisión de registro de los asientos de cierre fiscal, los mismos que causaron diferencia, en la Utilidad Neta del ejercicio 2015, en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio correspondientes con relación a la declaración del Impuesto a la Renta original Presentado al Servicio de Rentas Internas y el sustitutivo, así:

- a. Los activos por impuestos corrientes declarados en formulario 101 original fueron de \$ 188.134, se procede a realizar la reclasificación y ajustes de cuentas tributarias por cierres fiscales terminando en \$139.039,89 que generaron una diferencia de USD \$ de -49.094.11 entre la declaración de Impuesto a la original y sustitutiva al total de Activos.
- b. El total de pasivos Otras obligaciones corrientes declarados en formulario 101 Original fueron de USD \$ 171.062.73, se efectúa cierres fiscales para reconocer obligaciones fiscales, Impuesto a la renta, retenciones en la fuente, y 15% de Utilidades a trabajadores, terminando en \$ 231.124.29, generando una diferencia total de USD \$ 60.061.56 en pasivos, entre la declaración original y

sustitutiva.

- c. El patrimonio total declarado en formulario 101 de Impuesto a la Renta original fue de USD \$ 4.415.789.95, producto de haber declarado la Utilidad contable y no la utilidad neta, se procede a realizar la declaración sustitutiva, con la reclasificación y ajustes del 15% de participación trabajadores, Impuesto a la renta del año 2015, y regulación de Reservas, terminado con un patrimonio neto de USD \$ 4.306.634.28, generando una diferencia de USD \$ -109.155.67 al patrimonio neto, entre la declaración original y sustitutiva.

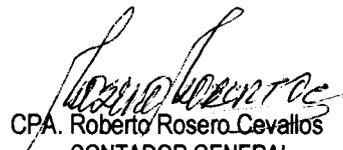
Todos los ajustes y/o reclasificaciones anotadas, se encuentran registrados a conformidad en libros contables y aprobados por la administración.

APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS RECTIFADOS.

Fueron aprobados por la administración y presentados en Junta General de Accionistas celebrada el día 21 de julio de 2017.



Eco. Marco Rosero Cevallos
GERENTE GENERAL



CPA. Roberto Rosero Cevallos
CONTADOR GENERAL