

ZOPETI S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2015

RUC: 0991379460001

Contenido

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

Estados financieros

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

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9
Resumen de las principales políticas contables.....	10-18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	ZOPETI S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
PYMES	-	Pequeña 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
ZOPETI S.A.

Guayaquil, 31 de marzo de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros individuales que se acompañan de ZOPETI 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

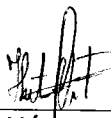
3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener 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, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ZOPETI 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



ZOPETI S.A.

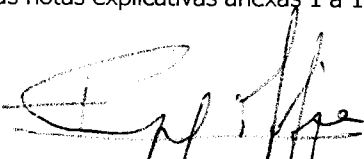
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	5	7,529	86,594
Cuentas por cobrar terceros	6	373,349	251,475
Inventarios	7	230,106	606,197
Activos por impuestos corrientes	14	9,260	25,792
Partes relacionadas	18	290,925	335,706
Anticipo a proveedores	8	122,085	175,475
Gastos pagados por anticipado		3,746	3,746
Total activos corrientes		<u>1,037,000</u>	<u>1,484,986</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	40,717	8,171
Propiedades de inversión	10	76,240	76,240
Partes relacionadas	18	12,831	12,831
Otros activos		425,064	5,287
Total activos no corrientes		<u>554,852</u>	<u>102,529</u>
TOTAL		<u><u>1,591,852</u></u>	<u><u>1,587,514</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores del exterior		731,782	460,066
Obligaciones bancarias		30,045	-
Partes relacionadas		965	6,236
Pasivos por impuestos corrientes	14	7,581	22,232
Anticipo de clientes	11	74,482	131,693
Otras cuentas por pagar	12	51,207	72,968
Total pasivos corrientes		<u>896,062</u>	<u>693,195</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas	18	394,500	406,439
Cuentas por pagar a largo plazo		101,087	287,612
Beneficios a empleados	13	3,505	3,505
Total pasivos no corrientes		<u>499,092</u>	<u>697,556</u>
Total pasivos		<u>1,395,154</u>	<u>1,390,751</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	15	<u>196,698</u>	<u>196,763</u>
TOTAL		<u><u>1,591,852</u></u>	<u><u>1,587,514</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



ZOPETI S.A.

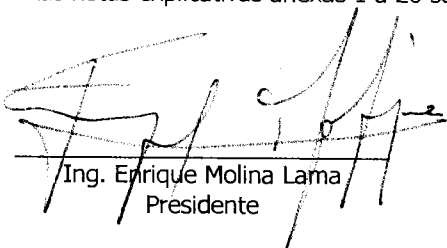
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

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	836,380	1,010,111
Costo de ventas		(661,030)	(717,760)
Margen bruto		<u>175,350</u>	<u>292,351</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(160,133)	(198,883)
Ventas		(17,209)	(29,416)
Total gastos de operación	18	<u>(177,342)</u>	<u>(228,298)</u>
Utilidad operacional		(1,992)	64,053
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(3,406)	(4,878)
Otros ingresos		24,687	44
Total de otros ingresos/ gastos		<u>21,281</u>	<u>(4,834)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		19,289	59,218
participación de los trabajadores en las utilidades impuesto a la renta		(2,893)	(8,883)
		<u>(11,850)</u>	<u>(15,789)</u>
Utilidad neta del año		<u>4,546</u>	<u>34,547</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>4,546</u>	<u>34,547</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>5.68</u>	<u>43.18</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



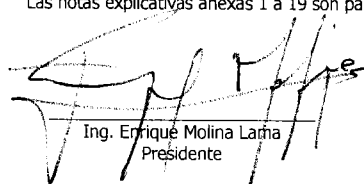
ZOPETI S.A.

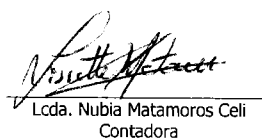
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Otras reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	800	5,969	400	-	155,047	162,216
Utilidad neta del año					34,547	34,547
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	5,969	400	-	189,594	196,763
Ajustes menores					(4,611)	(4,611)
Utilidad neta del año					4,546	4,546
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	5,969	400	-	189,529	196,698

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



ZOPETI S.A.

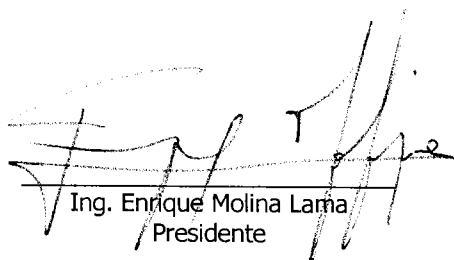
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

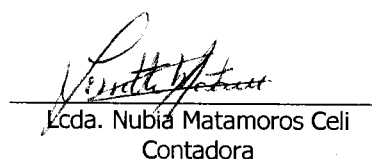
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	723,765	935,700
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(566,656)	(731,547)
Intereses y comisiones pagadas	(3,406)	(4,878)
Otros ingresos	-	44
Otros entradas (salidas) de efectivo	406,665	(152,200)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>560,367</u>	<u>47,118</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(32,547)	(1,941)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(32,547)</u>	<u>(1,941)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	53,390	(80,030)
Anticipo de proveedores	(57,211)	115,806
Préstamos recibidos	30,045	-
Pago de préstamos	(190,532)	-
Otros entradas (salidas) de efectivo	(442,577)	(20,194)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(606,885)</u>	<u>15,582</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(79,065)	60,759
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	86,594	25,835
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>7,529</u></u>	<u><u>86,594</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

ZOPETI S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 29 de enero de 1997. 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) Caja y bancos

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.

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 incrementado por los 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:

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

	Vida útil en años
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Otros activos fijos	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.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

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% (2013: 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 imponderables 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 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.

NOTA 5 – CAJA Y BANCOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	(1) 1,991	69,281
Banco del Pacifico - cta. cte	(2) 1,095	1,095
Banco Internacional - cta. cte	(2) 4,443	16,218
Total	<u>7,529</u>	<u>86,594</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>
Clientes locales	224,406	165,314
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(2,334)</u>	<u>(24,169)</u>
	222,073	141,145
Empleados	69,036	72,928
Otras cuentas por cobrar	<u>82,240</u>	<u>37,401</u>
Total	<u>373,349</u>	<u>251,475</u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Articulos en bodega	229,346	612,915
(-) Provisión por deterioro	<u>-</u>	<u>(18,189)</u>
	229,346	594,726
Importaciones en tránsito	<u>760</u>	<u>11,471</u>
Total	<u>230,106</u>	<u>606,197</u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, consideró que no era necesaria 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	(1) 85,764	138,525
Otros anticipos	36,321	36,950
Total	<u>122,085</u>	<u>175,475</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y enseres	2,010	2,010
Vehiculos	39,120	-
Equipos de oficina	8,677	8,677
Equipos de computación	2,847	3,311
Otros activos	4,405	4,405
	<u>57,059</u>	<u>18,403</u>
Menos: Depreciación acumulada	(16,342)	(10,232)
Total	<u>40,717</u>	<u>8,171</u>

Movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	8,171	8,367
Adquisiciones	39,120	1,941
Ventas y/o bajas	(464)	-
Depreciación venta y/o bajas	-	-
Depreciación del año	(6,110)	(2,137)
Total	<u>40,717</u>	<u>8,171</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificio	(1) 76,240	76,240
Total	<u>76,240</u>	<u>76,240</u>

- (1) Comprende inmueble ubicado en el sector Carbo Viteri del cantón Salinas con un área total de 250 mts² y fue comprado al Sr. Enrique Molina Flores – ex accionista en el mes de noviembre del 2012.

NOTA 11 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes locales		
Total	<u>74,482</u>	<u>131,693</u>
	<u>74,482</u>	<u>131,693</u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por pagar		
Provisión beneficios sociales	31,881	45,003
Participación a trabajadores	15,685	17,734
Otros	2,893	8,883
Total	<u>748</u>	<u>1,348</u>
	<u>51,207</u>	<u>72,968</u>

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal		
Provisión por desahucio	(1) 1,808	1,808
Total	(2) <u>1,697</u>	<u>1,697</u>
	<u>3,505</u>	<u>3,505</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.

(Véase página siguiente)

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS
(Continuación)

En el año 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo

Movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	3,505	129
Provisión jubilación patronal	-	1,707
Provisión desahucio	-	1,669
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,505</u>	<u>3,505</u>

NOTA 14 - 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

Al 31 de diciembre del 2015 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario IVA	-	2,917
Crédito tributario Impuesto a la renta 2010	(1) 9,260	9,260
Crédito tributario Retenciones en la fuente	-	10,042
Anticipo impuesto a la renta	-	3,573
Total	<u>9,260</u>	<u>25,792</u>

(1) El saldo será compensado en la declaración de impuesto a la renta de 2015.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de IVA	262	173
Retenciones en la fuente	1,021	2,096
IVA por pagar	3,926	4,174
Impuesto a la renta	2,372	15,789
Total	<u>7,581</u>	<u>22,232</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2015:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	19,289	59,218
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(2,893)	(8,883)
Más: Gastos no deducibles	5,088	21,432
Base tributaria	<u>21,484</u>	<u>71,767</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(1) <u>11,849</u>	<u>15,789</u>

(1) Anticipo determinado mayor al impuesto 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, aun 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 la Compañía por el impuesto a la salida de divisas son:

Año 2015	US\$ 7,630
Año 2014	US\$ 13,092

NOTA 15 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2015 de la Compañía está constituida por 80 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>2015</u>	<u>% Partic.</u>
Molina Lama Enrique Daniel	Ecuador	700	87.50%
Molina Lama Sissi Daniela	Ecuador	100	12.50%
Total		<u>800</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 16 – VENTAS, NETAS

Composición:

<u>Lineas de productos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ferretería	836,380	1,010,111
Total	<u>836,380</u>	<u>1,010,111</u>

NOTA 17 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nominas y beneficios sociales	101,464	97,780
IVA cargado al gasto	20,236	24,514
Honorarios	2,590	19,430
Mantenimiento y reparaciones	3,702	4,767
Otros gastos menores	49,350	81,807
Total	<u>177,342</u>	<u>228,298</u>

NOTA 18 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos a corto plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	91,127	92,722
Minocuar S.A. - compañía relacionada	3,781	144,954
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	196,017	98,030
	<u>290,925</u>	<u>335,706</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	12,831	12,831
Total Activo	<u>303,756</u>	<u>348,537</u>
<u>Pasivos</u>		
Daniel Molina - accionista	5,461	17,400
Jarpun S.A. - compañía relacionada	389,039	389,039
Total	<u>394,500</u>	<u>406,439</u>

NOTA 19 - 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.