



Audidores & Consultores

RIPOSA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



GASTITOP SA

Audidores & Consultores

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 83713

Ciudad.-

Estimados señores,

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **RIPOSA S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

Atentamente,

GASTITOP S.A.
SC - RNAE-2 551
Diciembre 27, 2016
Guayaquil, Ecuador

Ing. Marco Guevara Alarcón



Audidores & Consultores

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

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 21



Audidores & Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

RIPOSA S. A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **RIPOSA S. A.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.



Audidores & Consultores

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **RIPOSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2015, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

GASTITOP S.A.
SC – RNAE-2 551
Diciembre 27, 2016
Guayaquil, Ecuador

Ing. Marco Guevara Alarcón
Licencia Profesional No.12523

RIPOSA S.A

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	5.978	22.544
Inversiones a corto plazo	4	154.070	783.251
Cuentas por cobrar	5	267.696	660.165
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	101.945	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		529.689	1.465.960
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Activos fijos depreciables	7	309.839	309.839
Menos - Depreciación Acumulada		(24.764)	(24.704)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		285.075	285.135
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	8	266.253	-
OTROS ACTIVOS			
Inversiones a largo plazo	9	340.366	16.090
TOTAL ACTIVOS		1.421.383	1.767.185


Sra. Mayra Mendoza
GERENTE GENERAL


E.C. Teófilo Viera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

RIPOSA S.A

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		4.068	-
Obligaciones bancarias	10	-	560.000
Cuentas por pagar	11	14.957	8.210
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	12	1.102.347	969.273
Pasivos acumulados		90	90
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.121.462	1.537.573
PASIVO NO CORRIENTE:			
Depósitos en garantía		2.700	4.932
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.700	4.932
TOTAL PASIVOS		1.124.162	1.542.505
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	17	50.350	800
Reserva Legal		2.115	40
Reserva Facultativa		19.032	360
Superávit por revaluación		206.850	206.850
Resultados acumulados		(4.117)	(4.117)
Resultado integral total del ejercicio		22.991	20.747
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		297.221	224.680
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.421.383	1.767.185


Sr. Mayra Mendoza
GERENTE GENERAL


E. Leifido Viera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

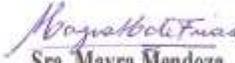
RIPOSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2015	2014
Ingresos por alquiler	13	26.678	5.307
Utilidad bruta		26.678	5.307
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	14	64.441	31.451
Gastos financieros	15	11.978	4.071
Otros ingresos	16	(80.552)	(52.314)
		<u>(4.133)</u>	<u>(16.792)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		30.811	22.099
Impuesto a la renta		7.820	1.352
Resultado integral total del ejercicio		<u>22.991</u>	<u>20.747</u>


Sra. Mayra Mendoza
GERENTE GENERAL


Ec. Teófilo Viera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

RIPOSA S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Resultado integral total del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	800	-	-	206.850	(4.117)	400	203.933
Transferencia	-	-	-	-	400	(400)	-
Apropiación Reserva Legal	-	40	-	-	(40)	-	-
Apropiación Reserva Facultativa	-	-	360	-	(360)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	20.747	20.747
SALDO AL 31-12-2014	800	40	360	206.850	(4.117)	20.747	224.680
Transferencia	-	-	-	-	20.747	(20.747)	-
Aumento de capital	49.550	-	-	-	-	-	49.550
Apropiación Reserva Legal	-	2.075	-	-	(2.075)	-	-
Apropiación Reserva Facultativa	-	-	18.672	-	(18.672)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	22.991	22.991
SALDO AL 31-12-2015	50.350	2.115	19.032	206.850	(4.117)	22.991	297.221

Mayra Mendoza
 Sra. Mayra Mendoza
 GERENTE GENERAL

Geoffilo Viera
 Sr. Geoffilo Viera
 CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

RIPOSA S.A
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido	324.814	5.307
Efectivo pagado	77.024	(447.694)
Otros ingresos, Neto	80.552	52.314
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	482.390	(390.073)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(295.247)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	(295.247)	-
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Inversiones	304.905	4.251
Sobregiro bancario	4.068	-
Obligaciones bancarias	-	397.383
Obligaciones a largo plazo	(560.000)	-
Depósitos en garantía	(2.232)	4.932
Aumento de capital	49.550	-
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	(203.709)	406.566
Incremento (Disminucion) del efectivo	(16.566)	16.493
Mas efectivo al inicio del periodo	22.544	6.051
Efectivo al final del periodo	5.978	22.544


Sra. Mýra Mendoza
GERENTE GENERAL


E. Tobío Viera
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

RIPOSA S.A
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral total del ejercicio	22.991	20.747
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	29.054	-
	<u>29.054</u>	<u>-</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	392.469	(545.739)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(101.945)	-
Cuentas por pagar	6.747	(789.354)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	133.074	924.273
	<u>430.345</u>	<u>(410.820)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>482.390</u>	<u>(390.073)</u>


 Sr. Mayra Mendoza
 GERENTE GENERAL


 E. Teófilo Viera
 CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

RIPOSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 13 de Julio de 1998 e inscrita en el registro mercantil el 09 de Noviembre del 1998. Su objeto principal es la compra, venta, arrendamiento, permuta, agenciamiento de bienes inmuebles urbanos, propios o de terceros.

Las oficinas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Av. Luis Orrantía Cornejo #23 y Jose Assad Bucaram, Edificio Elite, piso 2, oficina 202

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **RIPOSA S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Corresponde a cuentas por cobrar con sus clientes por los servicios de asesoramiento financiero, empresarial y económico del giro del negocio; las cuentas por cobrar con relacionadas corresponden a préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Obligación financiera.- Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Inversiones Temporales.- Corresponde a certificado de inversión con el banco bolivariano.

2.6. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con el giro del negocio.

2.7. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Equipos y muebles de oficina	10	10

2.8. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

2.9. Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos se reconocen cuando es probable el beneficio económico asociado a la transacción de la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Los gastos se registran al valor histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.10. Intereses.- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

2.12.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las cuentas de efectivo y equivalente a efectivo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	-	420
Banco Pichincha	2.860	6.218
Banco Bolivariano	3.118	15.906
	<u>5.978</u>	<u>22.544</u>

El disponible en bancos es de libre disposición de la Compañía.

4. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las inversiones a corto plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano 1232208	-	108.551
Banco Pichincha 2300623772	-	97.216
Banco Pichincha 2300622413	-	210.096
Banco Pichincha 2300622432	-	215.825
Banco Pichincha 2300622072	-	16.563
Banco Pichincha 2300623788	-	135.000
Banco Bolivariano 001DPV131480-0 (1)	115.614	-
Banco Bolivariano 401DPV015154-6 (2)	16.456	-
Banco Bolivariano 401DPV015592-0 (3)	22.000	-
	<u>154.070</u>	<u>783.251</u>

- (1) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 30 de Septiembre del 2015, por inversión temporal de 210 días, con una tasa de interés anual del 7.00%, con vencimiento el 27 de Abril del 2016.
- (2) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 05 de Agosto del 2015, por inversión temporal de 181 días, con una tasa de interés anual del 6.25%, con vencimiento el 02 de Febrero del 2016.
- (3) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 16 de Diciembre del 2015, por inversión temporal de 181 días, con una tasa de interés anual del 6.25%, con vencimiento el 14 de Junio del 2016.

5. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	481	-
Otras cuentas por cobrar (1)	250.539	651.101
Impuestos pagados (2)	16.676	9.064
	<u>267.696</u>	<u>660.165</u>

(1) Incluye cuentas por cobrar Mecanización Agrícola S\$230.000; César Vasquez Gonzalez US\$15.000; Guillermo Martínez US\$2.203; Calbaq S. A. US\$3.336

(2) Corresponde US\$7.432 de anticipo impuesto a la renta; US\$1.721 de crédito tributario años anteriores; US\$4.297 de Remanente anticipo impuesto a la renta y US\$3.226 retenciones de impuesto a la renta del periodo.

6. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lizarran S. A.	101.945	-
	<u>101.945</u>	<u>-</u>

Corresponden a préstamos que no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento. A la fecha de emisión del informe (27 de diciembre del 2016), estos valores fueron cobrados.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	<u>Saldo al 31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
Edificios	309.239	-	309.239
Equipos y muebles de oficina	600	-	600
	<u>309.839</u>	<u>-</u>	<u>309.839</u>
(-) Depreciación Acumulada	24.704	60	24.764
	<u>285.135</u>	<u>(60)</u>	<u>285.075</u>

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las propiedades de inversión consistían en:

	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2015
Edificios	-	295.247	295.247
	-	295.247	295.247
(-) Depreciación Acumulada	-	28.994	28.994
	-	266.253	266.253

Con fecha 23 de diciembre de 2014 mediante Escritura Pública se realiza la cesión de derechos a Riposa de una oficina y 3 estacionamientos que forman parte del Condominio denominado Edificio Xima Centro de Negocios por el valor de US\$295.247. La mencionada Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de febrero de 2015. Según NIC 40 Párrafo 7 de las NIIF; la administración de la empresa decidió su registro como propiedades de inversión, derivado de que el bien genera rentas, que representa el ingreso operativo de la empresa.

9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las inversiones a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Villas del Bosque (1)	32.397	16.090
Bimated S. A. Condominio Elite (1)	158.848	-
Talum S. A. (1)	141.347	-
Otros	7.774	-
	340.366	16.090

(1) Corresponden a bienes que la compañía está cancelando. Una vez que se termine de cancelar le realizarán la transferencia del bien.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

	2015	2014
Banco Pichincha 212813901	-	160.000
Banco Pichincha 210821901	-	400.000
	-	560.000

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	4.466	4.354
Otras cuentas por pagar	2.000	2.000
Impuestos por pagar (1)	8.491	1.856
	<u>14.957</u>	<u>8.210</u>

(1) Incluye Retenciones en la fuente por US\$42; retenciones en la fuente de IVA por US\$629 e Impuesto por pagar por US\$7.820

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de cuentas por pagar relacionadas y accionistas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Relacionadas		
Perlopet S. A.	979.226	887.726
Lizarran S. A.	-	5.751
	<u>979.226</u>	<u>893.477</u>
Accionistas	123.121	75.796
Total relacionadas y accionistas	<u>1.102.347</u>	<u>969.273</u>

Corresponden a préstamos que no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

13. INGRESOS POR ALQUILER

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los ingresos por alquiler consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Alquiler parqueo	2.840	375
Alquiler oficina	23.838	4.932
	<u>26.678</u>	<u>5.307</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los gastos administrativos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios profesionales	1.890	19.673
Suministros, materiales y repuestos	11.504	1.310
Impuestos, contribuciones y otros	2.317	991
Servicios públicos	736	551
Depreciación	29.054	-
Alicuotas	6.139	-
Materiales de construcción	10.206	-
Otros gastos administrativos	2.595	8.926
	<u>64.441</u>	<u>31.451</u>

15. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los gastos financieros consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses financieros	11.931	2.867
Gastos y comisiones financieras	47	1.204
	<u>11.978</u>	<u>4.071</u>

16. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los otros ingresos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses inversiones Pichincha	16.437	23.014
Intereses inversiones Bolivariano	7.673	6.163
Intereses facturados Calbaq	20.425	6.808
Intereses cuentas bancarias	571	330
Intereses exentos del impuesto a la renta	-	15.999
Asesoría en compras	446	-
Otros	35.000	-
	<u>80.552</u>	<u>52.314</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 1'258.750 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Al 31 de diciembre del 2015 conformado de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	
- Frías Mendoza Connie Gabriela	314.700	acciones;
- Frías Mendoza Sara Esther	314.700	acciones;
- Frías Mendoza Denisse	314.675	acciones;
- Frías Mendoza Paula	314.675	acciones;
TOTAL	<u>1.258.750</u>	Acciones

Al 31 de diciembre del 2014 conformado de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
- Frías Mendoza Connie Gabriela	10.000 acciones;
- Frías Mendoza Sara Esther	10.000 acciones;
TOTAL	<u>20.000 Acciones</u>

Según escritura de aumento de capital del 11 de marzo del 2015, la Compañía aumenta su capital en US\$49.550 dólares, canceladas mediante la compensación de cuentas por pagar, de tal forma que el nuevo capital suscrito y pagado de la Compañía es US\$50.350 dólares de los Estados Unidos, capital que está representado en acciones de cuatro centavos cada una. Según acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas del 12 de febrero del 2015.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (27 de diciembre del 2016) la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

18. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectuó el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	30.811	22.099
(-) Otras rentas exentas	(14.869)	(15.999)
(+) Gastos no deducibles	-	47
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	15.942	6.147
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.507	1.352
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(7.820)	(4.984)
(+) Anticipo pendiente de pago	1.377	2.500
(-) Retenciones del periodo	(3.226)	(1.376)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE / IMPUESTO A PAGAR	(1.849)	1.124

19. PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

Informe Integral de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

20. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

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 realiza sus cobros al contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son por alquiler de oficina y parqueo.

21. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (27 de diciembre del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2015	2014
Bancos	2.789	-
Otras cuentas por cobrar	(2.789)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Bancos	(4.068)	-
Sobregiro Bancario	4.068	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Cuentas	(105.281)	-
Otras cuentas por cobrar	3.336	-
Cuentas por cobrar relacionadas	101.945	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Proveedores	(17.203)	-
Otras cuentas por cobrar	17.203	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Proveedores	(123.121)	-
Cuentas por pagar relacionadas	123.121	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Otras cuentas por pagar	(979.226)	-
Cuentas por pagar relacionadas	979.226	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Aporte futuro aumento de capital	(206.850)	(206.850)
Superávit por revaluación	206.850	206.850
	<u>-</u>	<u>-</u>