

AFAJ S.A.

[NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS]

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Afaj S.A. Afajsa constituida en el Ecuador, el 2 de diciembre de 1998, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de lubricantes, partes y piezas para vehículos. La comercialización de sus productos la realiza en varios puntos de venta en la ciudad de Guayaquil.

El señor Angel Francisco Acosta Jordán, es el principal accionista de la empresa con un 70% del paquete accionario, y el 30% la mantiene su esposa e hijos.

La compañía fue constituida con un capital inicial de cinco millones de sucres** (S/.5'000.000), siendo su denominación social inicial Afaj S.A Afacsa, con fecha 22 de mayo del 2003 mediante escritura pública se realizan las siguientes reformas: Conversión de las acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, cambio de denominación social de Afaj S.A. Afacsa por la de Afaj S.A. Afajsa, aumento de capital suscrito por Un Mil Cien dólares, que sumados a los doscientos dólares anteriores darán un total de un mil trescientos dólares y aumentar el capital autorizado de la compañía en la suma de dos mil seiscientos dólares; mediante protocolización de escrituras públicas el 23 de diciembre del 2009 se realiza el aumento del capital suscrito y pagado dentro del capital autorizado (USD \$ 2.600,00); con fecha 3 de agosto del 2010 mediante escritura pública se autoriza el aumento de capital suscrito y autorizado por cuarenta y siete mil cuatrocientos dólares (USD\$ 47.400,00) que sumado al capital anterior de dos mil seiscientos dólares alcanza la suma de cincuenta mil dólares de capital suscrito y aumento del capital autorizado a cien mil dólares, además de reformar los artículos cuarto y quinto de los estatutos sociales; y por último con fecha 5 de agosto del 2011 se reforma el objeto social de la compañía en lo referente al artículo cuarto.

Para Afaj S.A. el año 2015 no ha tenido los resultados esperados, en comparación al ejercicio fiscal anterior, las metas que se propusieron no fueron cumplidas a cabalidad, esto nos conlleva a seguir adelante con las nuevas metas propuestas; con mejores planteamientos para los próximos años, y seguir afianzándonos como una de las empresas líderes en posicionar puntos de ventas de lubricantes, partes y piezas a nivel nacional.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el personal total de la compañía alcanza los 26 y 28 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en varios departamentos o segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

****Moneda ecuatoriana hasta junio del año 2000, y que mediante disposición general primera de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador se realizó el canje a dólares americanos, a una relación fija e inalterable de 25.000 sucres por cada USD\$ 1 dólar.**

2. BASES DE PRESENTACION

2.2 Base de medición

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de AFAJ S.A., al 31 de diciembre del 2015, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

3. RESUMEN DE LA POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo, cuentas bancarias y equivalentes de efectivo como acciones y bonos.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (activos financieros a valor razonable con cambio en resultado,) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar y préstamos, otras cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: (pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros) cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar y préstamos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

3.2.1. Cuentas por cobrar y Préstamos.

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.2.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan valores de titularización crediticia. Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

3.2.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

3.2.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios

inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, es cancelado por el accionista o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

3.4. Propiedad, planta y equipo

3.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

3.4.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y enseres	10
Equipos y Maquinarias	10
Instalaciones/Adecuaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

3.4.4. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

3.5. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

3.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en

libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

3.7. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

3.7.1. Obligaciones con Instituciones Financieras

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.7.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

3.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.8.1. 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 impositivos 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.

3.8.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.8.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.9. Beneficios a Empleados

3.9.1. Beneficios definidos no fondeado: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Los cambios en las obligaciones de los planes de beneficio diferido y los cambios en los activos del plan o pérdidas o ganancias actuariales se reflejarán directamente en el capital contable, dentro de otra utilidad integral, reflejando un activo o pasivo neto total del valor del plan en el estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan. rvidios pasados.

El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre del 2015, es la provisión que debe contabilizarse en esa fecha.

Los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

3.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

3.10. Reconocimiento de Ingresos

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

3.10.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.11. Costos y Gastos

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

3.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la compañía las cuales se describe en la Nota 3, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Valoración de activos (Propiedades, plantas y equipos)

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida o revaluación

4.2. Vida útil de propiedades, planta s y equipos

Como se describe en la Nota 3.4.3. la compañía revisa la vida útil de propiedades, plantas y equipos al final de cada período anual.

4.3. Beneficios definidos no fondeado: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El 16 de junio de 2011, el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió modificaciones a las IAS 19 Beneficios a los empleados (las “modificaciones”) que cambian la contabilidad de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Esto obliga a las entidades a revelar la opción elegida, ya sea seguir las reglas anteriores o adoptar de inmediato las nuevas.

Las enmiendas sobre el reconocimiento y presentación tienen el propósito de asegurar que los estados financieros aseguren una imagen fiel de los compromisos que resultan de los planes de beneficio definido.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de mortalidad, las probabilidades de rotación de los empleados de la empresa, tasas de descuentos, tasa de incremento salarial, tasa de incremento de pensiones al final de cada año.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Caja Chica</i>	405.27	304.39
<i>Efectivo en Local</i>	740.00	820.00
<i>Cheques Por Depositar</i>	20,651.91	19,017.70
Subtotal Caja	21,797.18	20,142.09
BANCOS LOCALES		-
<i>Cta. Cte.# 3359803704 Bco Pichincha</i>	10,090.80	8,403.41
<i>Cta.Cte.00351-1-00608-1 Amazonas</i>	190,416.72	78,961.62
<i>Cta. Cte.# 0730202-9 Bco. Pacifico</i>	1,499.80	3,676.88
Subtotal Bancos e Inversiones	202,007.32	91,041.91
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	223,804.50	111,184.00

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE		VALOR US\$
<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>	1,391,293.04	795,314.94
<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	66,784.88	64,709.25
<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	541.08	1,478.47
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	- 332.00	- 332.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1,458,287.00	861,170.66

7. Inventarios**INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE		VALOR US\$
<i>Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros</i>	816,610.29	988,460.75
<i>Inv. repuestos, herramientas y accesorios</i>	8,599.43	8,599.43
TOTAL INVENTARIOS	825,209.72	997,060.18

8. Servicios y otros pagados por anticipado**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo a Proveedores	193.38	438.10
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	193.38	438.10

9. Activos por impuesto corriente**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	894.17
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	894.17

10. Otros activos corrientes**OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otros Activos Corrientes	730.00	970.00
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	730.00	970.00

11. Propiedad, planta y equipos.**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Instalaciones	19,629.12	19,629.12
Muebles y Enseres	5,238.24	5,238.24
Máquinas y Equipos	32,122.47	12,122.47
Equipo de Computación	31,109.90	31,109.90
Vehículos y Equipos de Transportes	100,625.51	131,239.44
Total Costo Propiedad, planta y equipo	188,725.24	199,339.17
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	- 142,862.08	- 132,909.31
Total Depreciación Acumulada	- 142,862.08	- 132,909.31
NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	45,863.16	66,429.86

12. Propiedades de inversión**PROPIEDADES DE INVERSION***Se refiere al siguiente detalle:*

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Edificios	64,723.11	64,723.11
Total Costo Propiedades de Inversion	64,723.11	64,723.11
(-) Depreciación acumulada Propiedades de Inversión	- 12,944.64	- 9,708.48
Total Depreciación Acumulada	- 12,944.64	- 9,708.48
NETO PROPIEDADES DE INVERSIOM (Neto)	51,778.47	55,014.63

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos hasta 90 días y no devengan interés.

4.13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR*Se refiere al siguiente detalle:*

		2015	2014
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	1,106,194.83	832,337.86
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,106,194.83	832,337.86

14. Provisiones

Provisiones con instituciones del Estado:

PROVISIONES*Se refiere al siguiente detalle:*

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisiones locales	4,656.82	7,454.24
TOTAL PROVISIONES	4,656.82	7,454.24

15. Otras provisiones corrientes

Un resumen de provisiones es como siguen:

Participación de trabajadores.-De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tiene derecho a participar de las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

Obligaciones con el IESS.- La seguridad social que tienen derecho los empleados.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	12,886.87	6,294.03
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	12,282.40	6,769.95
Obligaciones con el IESS	7,732.38	4,882.49
Por Beneficios de Ley a empleados	8,197.99	9,799.99
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	32,992.80	30,488.31
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	74,092.44	58,234.77

16. Cuentas por pagar relacionadas

Préstamos a accionistas

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	-	33,585.27
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	33,585.27

17. Anticipo a clientes**ANTICIPO DE CLIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de Clientes	-	41.25
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-	41.25

18. Otros pasivos corrientes**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	336.25	-
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	336.25	-

19. Obligaciones con Instituciones Financieras

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<i>Locales</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Obligaciones Bancos locales</i>	-	-
<i>Banco Amazonas*</i>	142,468.50	27,519.15
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	142,468.50	27,519.15

20. Cuentas por pagar diversas relacionadas (Largo plazo)**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

<i>Locales</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Cuentas relacionadas por pagar</i>	167,198.63	167,198.63
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	167,198.63	167,198.63

21. Provisiones por beneficios a empleados**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Provisión Jubilación Patronal</i>	53,981.00	50,927.00
<i>Otros beneficios no corrientes para los empleados</i>	27,262.45	24,361.06
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	81,243.45	75,288.06

22. Capital Social**CAPITAL SOCIAL***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>VALOR US\$</i>
Capital Suscrito o asignado		
<i>Angel Francisco Acosta Jordan</i>	35,000.00	35,000.00
<i>Rosa Elena Hurtado Lopez</i>	7,500.00	7,500.00
<i>Dioselina Alexandra Acosta Hurtado</i>	2,500.00	2,500.00
<i>Edward Stalin Acosta Hurtado</i>	2,500.00	2,500.00
<i>Bella Rosaly Acosta Hurtado</i>	2,500.00	2,500.00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	50,000.00	50,000.00

23. Reservas

RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	120,691.81	103,415.10
Reserva Facultativa y Estatutaria	396,154.31	387,515.96
Superavit de Capital	288,474.08	186,309.61
TOTAL RESERVAS	805,320.20	677,240.67

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 10% de las utilidades liquidas anuales.

24. Resultados

Proviene de los ajustes originados en adopción por primera vez de las NIIF.

4.32 RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

		2015	2014
Código SIC	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		
3060301	Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores)	- 25,755.87	- 25,755.87
3060302	Propiedades, Planta Y Equipo (años anteriores)	70,737.87	70,737.87
3060303	Cuentas por Pagar (años anteriores)-->	- 10,020.35	- 10,020.35
3060304	Inventarios (años anteriores)	- 1,939.20	- 1,939.20
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	33,022.45	33,022.45
30701	Ganancia neta del Periodo	141,332.66	131,239.25
307	RESULTADO DEL EJERCICIO	141,332.66	131,239.25

25. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE		VALOR US\$
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	3,740,791.38	3,844,913.04
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,740,791.38	3,844,913.04

26. Otros Ingresos

OTROS INGRESOS*Es el siguiente detalle*

	2015	2014
DETALLE		VALOR US\$
<i>Otras Rentas</i>	20,162.47	42,879.37
TOTAL OTROS INGRESOS	20,162.47	42,879.37

27. Costos de ventas y producción

Los costos de ventas fueron como siguen:

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION*Se refiere al siguiente detalle:*

	2015	2014
DETALLE		VALOR US\$
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	988,460.75	834,946.51
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	2,737,920.51	3,173,953.98
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	- 816,610.29	- 988,460.75
Otros Costos de producción	-	-
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2,909,770.97	3,020,439.74

28. Gastos según su naturaleza.

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

GASTOS DE VENTA*Se refiere al siguiente detalle:*

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Sueldos, salarios y demás remuneraciones</i>	103,998.57	106,716.03
<i>Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)</i>	21,376.39	21,038.94
<i>Beneficios sociales e indemnizaciones</i>	17,689.14	15,231.22
<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	9,449.37	13,373.20
<i>Arrendamiento operativo</i>	17,826.47	17,487.08
<i>Promoción y publicidad</i>	502.23	19.55
<i>Combustibles</i>	7,078.32	3,953.86
<i>Transporte</i>		36.64
<i>Gastos de viaje</i>	240.86	1,015.02
<i>Agua, energía, luz, y telecomunicaciones</i>	10,617.35	7,755.19
<i>Impuestos, Contribuciones y Otros</i>	1,645.66	1,648.45
<i>Otros gastos</i>	3,165.71	16,872.83
Subtotal Gastos de Venta	193,590.07	205,148.01

GASTOS DE ADMINISTRACION

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	159,011.63	165,435.95
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	32,254.07	31,141.98
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,096.37	25,626.85
Gasto planes de beneficios a empleados	11,696.00	12,951.00
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	11,529.00	12,250.00
Mantenimiento y reparaciones	39,208.02	56,603.54
Publicidad	2,996.00	1,194.60
Combustibles	3,031.67	5,583.26
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3,524.76	7,664.05
Transporte	21,142.04	31,068.85
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		70.49
Gastos de viaje	321.02	833.21
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	23,281.97	32,864.41
Impuestos, Contribuciones y otros	12,976.58	11,394.18
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	12,810.06	15,733.20
Propiedades de inversión	3,236.16	3,236.16
Otros gastos	41,256.80	33,132.89
Subtotal Gastos de Administración	416,372.15	446,784.62
Total Gastos de Venta y Administrativos	609,962.22	651,932.63

29. Gastos financieros**GASTOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

	2015	2014
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Intereses	14,137.26	9,442.54
Comisiones	7,131.39	2,722.12
Otros Gastos Financieros	-	-
Total Gastos Financieros	21,268.65	12,164.66

30. Conciliación tributaria**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

		2015	2014
Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e		
	Impuesto a la Renta	219,952.01	203,255.38
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	- 32,992.80	- 30,488.31
806	(+) Gastos no Deducibles Locales	20,434.22	15,995.73
835	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	207,393.43	188,762.80
849	Impuesto a la Renta Causado (22%)	- 45,626.55	- 41,527.82
	GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	141,332.66	131,239.25
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
849	Impuesto Causado	45,626.55	41,527.82
	(Menos:)		
851	Anticipo del Impuesto a la Renta	32,852.88	38,189.10
855	Retenciones del Impuesto a la Renta	6,770.98	6,279.71
	Saldo del anticipo pendiente de pago	6,279.71	9,710.94
859	NETO IMPUESTO A PAGAR	12,282.40	6,769.95

20. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Al 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.