

NOTA 1 – ANTECEDENTES

TECNUSA Tecnica Unida S.A., fue constituida según escritura pública del 08 de septiembre de 1983. El objeto social consiste en la prestación de servicios y asesoría técnica para maquinaria industrial y para la producción de embalaje dentro y fuera del país, representación, importación y distribución de maquinaria industrial y materiales para usos técnicos en la industria gráfica, de embalaje y afines. Durante el año 2015 y 2014 los ingresos de la Compañía estuvieron compuestos principalmente por la importación y comercialización de litas utilizadas en la industria gráfica.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de TECNUSA Tecnica Unida S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos en instituciones bancarias de libre disponibilidad.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente.

Préstamos y cuentas por cobrar: están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores, otras cuentas por pagar y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a clientes comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la venta de productos. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables hasta en 180 días.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a terceros y anticipos a empleados, las cuales se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

Cuentas por pagar a relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de inventarios de producto terminado adquiridos a sus empresas relacionadas del exterior, en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderas hasta 180 días para proveedores del exterior y 90 días para proveedores locales.

Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por anticipos entregados de clientes y provisiones para liquidación de importaciones se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Préstamos: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar a clientes.

f) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo de los productos comprende los costos de adquisición pagados a proveedores para la nacionalización, proveedores de mercaderías nacionales y extranjeros, y, otros costos directos como el impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

j) Impuesto a la renta corriente

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Activo	Vida Útil (años)
Edificios e instalaciones	20 y 10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

El costo de las propiedades y equipos, 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 causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Se muestra al costo de adquisición, excepto para terrenos y edificios que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

h) Propiedades y equipos

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
 - la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
 - el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
 - es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

Los ingresos se calculan 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.

II Reconocimiento de ingresos

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, según a la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", se carga a otros resultados integrales.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

k) Beneficios a los trabajadores

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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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 reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables, y, 0,4% de los activos.

- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado con fiabilidad. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluya en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requirirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de la misma. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas cuando estas se presentan se acreditan a otros ingresos.

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles que se avalúan al cierre de cada año.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual se utiliza un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Cuentas Corrientes	72.574	83.451
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	17.580	35.958
Banco Pichincha C.A.		
Cuenta Ahorros	681	681
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.		
Fondos fijos y por depositar	1.095	-
Caja general	-	700
Caja chica		
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	91.930	120.790

NOTA 6 - CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Clientes comerciales	1,657,036	1,978,518
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables	(83,283)	(80,501)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1,573,753</u>	<u>1,898,017</u>

Los saldos según el vencimiento comprenden:

	2015	2014
Por vencer	203,432	331,967
Vencimientos		
31 a 90 días	256,881	494,089
91 a 120 días	117,461	104,773
121 a 360 días	410,067	541,568
mas de 360 días	669,195	506,121
Total	<u>1,657,036</u>	<u>1,978,518</u>

(1) Corresponde a saldos que se encuentran en proceso de cobro judicial y la Administración de la Compañía estima que existe un rubro incobrable de US\$. 118.979 (2014 - US\$. 111.592).

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	80,501	65,492
Adiciones	9,899	15,009
Utilizaciones	(7,117)	-
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>83,283</u>	<u>80,501</u>

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Anticipos a proveedores y honorarios	101,769	15,432
Empleados	8,726	350
Seguros anticipados	10,598	8,910
Garantías y otros	2,590	2,654
Otras menores	843	3,345
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>124,526</u>	<u>30,691</u>

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Retenciones en la fuente	34.950	39.475
Anticipo impuesto a la renta	9.064	63
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>44.014</u>	<u>39.538</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Mercadería	1.400.870	1.375.099
Importaciones en tránsito	95.859	432.075
Costo ISD mercadería	-	47.749
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>1.496.729</u>	<u>1.854.923</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Activos no depreciables		
Terreno	313.818	313.818
Obras de arte	8.359	8.359
Activos depreciables		
Edificios e instalaciones	324.762	324.762
Muebles y enseres	29.728	29.728
Equipos de oficina	41.451	41.451
Equipos de computación	53.840	46.806
Vehículos	194.401	231.901
Adecuaciones	11.897	11.897
(Menos)		
Depreciación acumulada	(484.767)	(463.404)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>493.489</u>	<u>545.318</u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	645.318	590.856
Adiciones y retiros (neto)	7.033	6.953
Depreciación del año	(58.862)	(52.491)
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>493.489</u>	<u>545.318</u>
	2015	2014

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

Anticipo de clientes	56.651	8.744
Provisión para liquidación importaciones	2.508	14.665
Otros menores	402	129
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>59.561</u>	<u>23.538</u>
	2015	2014

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

Provisión Impuesto Salida de Divisas (ISD)	-	7.614
Retenciones del impuesto a la renta	2.189	3.766
Retenciones del impuesto al valor agregado	1.764	3.371
Impuesto a la renta Compañía	33.040	1.619
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>36.993</u>	<u>16.370</u>
	2015	2014

NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

Sueldos y beneficios sociales	12.344	16.832
Obligaciones con el IESS	6.299	8.972
Liquidaciones	-	603
Participación trabajadores en utilidades	2.866	5.170
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>21.509</u>	<u>31.577</u>
	2015	2014

NOTA 14 – PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – PRÉSTAMOS ACCIONISTAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Accionistas	560.496	585.185
Intereses	73.417	138.366
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>633.913</u>	<u>723.551</u>

Los préstamos de accionistas por los años 2015 y 2014, no devengaron una tasa de interés y no tienen un plazo específico de vencimiento.

NOTA 15 – DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía mantiene un saldo pendiente por pagar a los Accionistas por un monto de US\$: 790.183. Según informa la Administración estos rubros no han sido cancelados debido a la falta de fondos excedentes generados en la operación de la Compañía en los últimos años.

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Jubilación patronal	190.066	191.782
Desahucio	59.606	57.833
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>249.672</u>	<u>249.615</u>

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se muestran a continuación:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	249.615	224.432
Costo laboral por servicios actuariales	(2.888)	17.144
Interés neto	15.262	14.655
Ganancia actuarial	(12.317)	(6.616)
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	<u>249.672</u>	<u>249.615</u>

NOTA 17 – GASTOS POR NATURALEZA

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – GASTOS POR NATURALEZA
(Continuación)

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2015	2014
Remuneraciones y beneficios sociales	430.933	430.559
Honorarios	94.288	137.816
Mantenimiento y reparación	46.126	56.556
Seguros	15.633	40.200
Suministros y materiales	15.969	24.749
Transporte	27.466	42.291
Gastos de gestión	4.036	302
Gastos de viaje	41.708	13.786
Impuestos y contribuciones	22.920	18.138
Depreciaciones	58.862	62.490
Promoción y publicidad	2.662	2.800
Gastos de comercialización	45.833	100.418
Total	806.435	920.105

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía está constituida por un capital social de 600 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1.200.

NOTA 19 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Por los años 2015 y 2014 no se realizó la apropiación por la pérdida del ejercicio.

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue.

	2015	2014
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	19,104	34,467
(-) Participación trabajadores	(2,866)	(5,170)
(+) Gastos no deducibles	8,294	17,125
(-) Incremento neto de empleo	-	(36,486)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	24,532	9,936
Impuesto a la renta causado	5,397	2,186
Impuesto a la renta determinado	33,040	37,834
(1)		
(+) Saldo pendiente de pago	23,976	25,596
(-) Retenciones del impuesto a la renta	(28,235)	(23,976)
Saldo (a favor) por pagar	(4,259)	1,619

(1) El valor del anticipo determinado del impuesto a la renta es mayor que el impuesto a la renta causado. Por lo cual la Compañía debe cancelar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto a la Renta el valor del anticipo determinado que se convierte en pago definitivo.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de febrero del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – 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 fecha 26 de febrero del 2016 por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.