



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

IRIARCO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

**Al 31 de diciembre del 2015, comparativos con estados financieros
auditados al 31 de diciembre de 2014**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la compañía IRIARCO S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de IRIARCO S.A., al 31 de diciembre del 2015, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de contabilidad NIIF's. - Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de IRIARCO S.A. 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad para Pymes (NIIF's - Pymes).

Párrafo de énfasis

5. Como se establece en la Nota 9 a los Estados Financieros, la Compañía realizó la toma física de inventarios de mercaderías al 31 de diciembre de 2015, sin embargo debido a que las bodegas en las que se encontraba la mercadería eran compartidas con un consorcio relacionado, no se logró determinar los inventarios obsoletos, dañados o inexistentes y tampoco el efecto en sus resultados y el patrimonio. La Compañía se encuentra corrigiendo el problema mencionado en éste año 2016.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharos Auditores Externos Cía. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 28 de julio de 2015

IRIARCO S.A.

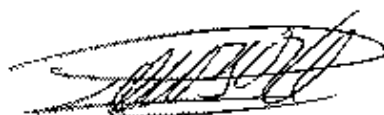
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	DIC. 2015	DIC. 2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	639.222	27.747
Inversiones Temporales	6	8.400	1.000
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	7	382.928	584.705
Otras Cuentas por cobrar	8	10.588	400
Inventarios	9	931.942	359.879
Anticipo Proveedores	10	519.206	2.500
Activos por Impuestos	11	39.072	23.908
Deudores Varios	12	247.358	152.096
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.778.717	1.152.235
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	13	187.158	43.425
Activo Intangible	14	18.173	13.643
Activos por Impuestos Diferidos	15	1.382	1.382
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		206.713	58.450
TOTAL ACTIVO		2.985.431	1.210.685

IRIARCO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Expresado en dólares americanos)**

PASIVO	NOTAS	DIC. 2015	DIC. 2014
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	16	299.324	109.261
Cuentas y documentos por pagar relacionados	17	7.806	0
Obligaciones con Instituciones Financieras corto plazo	18	212.431	179.044
Obligaciones con la administración tributaria	19	121.490	24.242
Obligaciones con el IESS	20	14.996	3.615
Obligaciones con el personal	21	44.848	16.932
Anticipo Clientes	22	1.753.067	192.579
Total Pasivo Corriente		2.453.162	525.673
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal y desahucio	23	60.155	26.299
Cuentas por pagar a terceros	24	347	180.000
Total Pasivo no Corriente		60.502	206.299
TOTAL PASIVOS		2.513.664	731.972
PATRIMONIO			
Capital Social		10.000	10.000
Reservas		27.473	27.473
Otros resultados integrales		3.357	3.357
Resultados Acumulados		369.231	265.284
Utilidad Ejercicio		61.705	172.598
TOTAL PATRIMONIO	25	471.767	478.712
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.985.431	1.210.685

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Pacho Alejandro Borja
GERENTE GENERAL
Sra. Ulvia Rosario
CONTADORA GENERAL

IRIARCO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	DIC.2015	DIC.2014
INGRESOS			
Ingresos ordinarios		3.036.630	2.408.420
Otros ingresos		2.186	1.431
Total Ingresos		3.038.817	2.409.851
COSTOS			
Costo de Ventas		2.146.736	1.576.525
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN		2.146.736	1.576.525
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		889.894	833.326

IRIARCO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

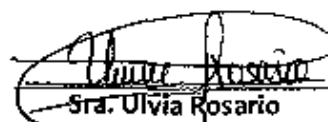
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
GASTOS			
Gastos administrativos		259.563	543.825
Gastos de venta		402.520	68.790
Gastos financieros		39.050	17.901
Provisiones y depreciaciones		28.556	5.162
Otros egresos		40.580	25.050
TOTAL GASTOS		<u>770.268</u>	<u>660.727</u>
Resultados del ejercicio		<u>121.812</u>	<u>172.598</u>
Provisión Impuesto a la renta		41.835	0
Provisión Participación a Trabajadores		18.272	0
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>61.706</u>	<u>172.598</u>
Otros resultados integrales		3.357	3.357

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Paco Alejandro Borja
GERENTE GENERAL



Sra. Ulvia Rosario
CONTADORA GENERAL

IRIARCO S.A.

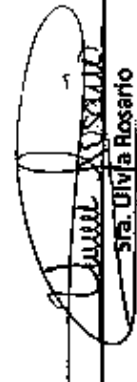
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas legal	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10.000	27.415	0	242.388	60.444	340.247
Transferencia a resultados acumulados				60.444	-60.444	0
Transferencia a Reserva legal		58		-58		0
Imp.to.renta y participac.trabajadores 2013				-37.490		-37.490
Ajuste por aplicación NIIFs			3.357			3.357
Utilidad del Ejercicio 2014					172.598	172.598
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10.000	27.473	3.357	265.284	172.598	478.712
Transferencia a Resultados Ejercidos Anteriores				103.947	-103.947	0
Impuesto Renta 2014 y Participación Trabajadores					-68.651	-68.651
Utilidad del Ejercicio 2015					121.812	121.812
Impuesto Renta 2015					-41.835	-41.835
Participación Trabajadores 2015					-18.272	-18.272
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10.000	27.473	3.357	369.231	61.706	471.766

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Paco Alejandro Borja
GERENTE GENERAL

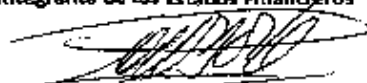


Srta. Ulvia Rosario
CONTADORA GENERAL

IRIARCO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****{Expresado en dólares americanos}**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	4.790.894	1.669.661
Pagado a proveedores y trabajadores	-4.035.152	-1.879.515
Otros activos y pasivos no corrientes	-4.530	-15.025
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>751.212</u>	<u>-224.879</u>
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad y Equipo	-165.724	-6.374
Inversiones temporales	-7.400	14
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	<u>-173.124</u>	<u>-6.360</u>
Flujo de financiamiento:		
Obligaciones con Instituciones Financieras corto plazo	33.387	251
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	<u>33.387</u>	<u>-2.000</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	<u>611.475</u>	<u>-232.938</u>
Saldo Inicial de caja y bancos	27.747	260.733
Saldo final de caja y bancos	<u>639.222</u>	<u>27.795</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Pato Alejandro Borja
GERENTE GENERAL
Sra. Ulvia Rosario
CONTADORA GENERAL

IRIARCO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014***(Expresado en dólares americanos)*

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	61.705	172.588
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	19.493	5.162
Amortizaciones	6.565	3.089
Redistribución de Activos Fijos		91.369
Operaciones del período:	87.763	272.218
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	201.777	-376.298
Otras Cuentas por cobrar	-7.690	0
Inventarios	-572.063	177.630
Anticipo Proveedores	-516.706	48.147
Activos por Impuestos	-15.165	1.304
Deudores Varios	-95.262	28.992
Activos por Impuestos Diferidos	0	-18.114
Activo Intangible	-11.095	0
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	190.063	20.173
Cuentas y documentos por pagar relacionados	7.806	0
Obligaciones con la administración tributaria	97.247	10.932
Obligaciones con el IESS	11.361	-1.098
Obligaciones con el personal	-41.535	-28.860
Anticipo Clientes	1.560.489	-363.892
Jubilación patronal y desahucio	33.856	3.987
Cuentas por pagar a terceros	-179.653	0
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	733.212	-224.879

Ing. Pato Alejandro Barja
GERENTE GENERAL

Sra. Lisseta Rosendo
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

IRIARCO S.A., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 23 de marzo de 1998 por el Notario Vigésimo cuarto del Distrito Metropolitano de Quito Doctor Hugo Cornejo Rosales y su escritura se inscribió en el Registro Mercantil bajo el número 010256, el 26 de mayo de 1999.

Con fecha 20 de diciembre del 2000 se incrementa el capital pagado hasta llegar a US \$ 800, reformando también sus estatutos.

El 26 de mayo de 2003 se realiza un nuevo incremento de capital por US\$ 800 hasa alcanzar la cifra de US \$ 1.600.

El 14 de noviembre de 2008 se incrementa el capital pagado en US\$ 1.400, reformando los estatutos. Se acepta la renuncia al derecho preferencial de la accionista Sra. Débora María de los Angeles Plaza Orbe.

Con fecha 28 de noviembre de 2008, mediante escritura pública celebrada ante el Notario del Cantón Pedro Moncayo inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 4 de marzo de 2009, se realiza un incremento de capital quedando el capital pagado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>NÚMERO DE ACCIONES</u>
Francisco José Borja Plaza	US\$ 5.786	5.786
Débora María Plaza Orbe	US\$ 4.214	4.214

En diciembre de 2013 cambia la composición accionaria quedando de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>NÚMERO DE ACCIONES</u>
Borja Colina Paco Alejandro	US\$ 5.100	5.100
Borja Plaza Francisco José	US\$ 686	686
Plaza Débora / Herederos	US\$ 4.214	4.214

El objeto social de la Compañía es:

- Venta al por mayor y menor de aparatos eléctricos.
- Tendido de redes eléctricas y telecomunicaciones.
- Servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipos eléctricos.
- Venta al por mayor y menor de productos metálicos.
- Venta al por mayor y menor de equipos y suministros de seguridad industrial.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía IRIARCO S.A., al 31 de diciembre del 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación 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 las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Vida útil en años</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Maquinaria y equipo	10

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal

El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

2.11.2 Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

2.11.3 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La aplicación de las NIIF's para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Caja chica GYE	200	200
Caja Chica Quito	300	300
Caja Chica Bodega Quito	100	0
Caja General Quito	616	0
Banco Pichincha	63.924	12.556
Banco Pacífico	574.082	14.690
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>639.222</u>	<u>27.747</u>

Los fondos son disponibles de la compañía no cuentan con restricción alguna. El incremento importante en la cuenta del Banco del Pacífico obedece a la recepción de fondos como anticipo de clientes para la realización de proyectos.

NOTA 6.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Inversiones en Consorcio IRIARCO	8.400	1.000
Total Inversiones Temporales	<u>8.400</u>	<u>1.000</u>

Las inversiones temporales corresponden al capital invertido en la conformación de consorcios, este consorcio se liquidará los primeros meses del periodo contable siguiente.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Cientes	389.410	591.187
Total clientes	<u>389.410</u>	<u>591.187</u>

La compañía no tiene deudas de clientes que se encuentren vencidas por lo que no calcula provisiones para cuentas incobrables.

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	10.588	0
Garantías en Arriendos	0	400
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>10.588</u>	<u>400</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 9.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Productos Terminados	591.945	184.902
Mercaderías en tránsito	178.297	174.977
Proyectos en Curso	81.045	0
Proyecto Sedemy	52.178	0
Proyecto Centro Histórico	28.477	0
Total inventarios	<u>931.942</u>	<u>359.879</u>

La compañía realizó la toma físico del inventario al 31 de diciembre del 2015, sin embargo no se logró obtener información confiable respecto a ítems dañados, obsoletos, o caducados, debido a que las bodegas en las que se encuentra la mercadería está compartida con un consorcio relacionado.

NOTA 10.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Anticipo Proveedores Locales	370.131	2.500
Anticipo Proveedores Exterior	149.076	0
Total Anticipo a proveedores	<u>519.206</u>	<u>2.500</u>

Los valores registrados en Anticipos a proveedores se cancelan oportunamente con las facturas de adquisición de bienes y servicios.

NOTA 11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Impuestos retenidos	39.072	23.908
Total Activos por Impuestos	<u>39.072</u>	<u>23.908</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 12.-DEUDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Anticipo Compra A.F	223.724	133.354
Anticipo Empleados	806	18.742
Garantía de Arriendo	400	0
Otros	22.429	0
Total Deudores Varios	<u>247.359</u>	<u>152.096</u>

La cuenta Anticipo para la compra de activos fijos se liquidará una vez que la Compañía obtenga la respectiva escritura a su favor. Esta operación se la registrará en el año 2016.

NOTA 13.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Dic. 2015</u>
Muebles y Enseres	8.762	0	0	-217	8.545
Equipo de Computación	18.340	15.126	0	-5.793	27.673
Equipo de Oficina	2.725	0	0	0	2.725
Vehículos	13.430	150.568	0	0	164.028
Maquinaria y equipo	20.866	0	0	0	20.866
Total	<u>64.123</u>	<u>165.724</u>	<u>0</u>	<u>-6.010</u>	<u>223.837</u>
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	1.497	972	0	-217	2.251
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	9.670	6.935	0	-5.793	9.862
Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	334	273	0	0	606
Depreciación Acumulada Vehículos	7.682	10.228	0	-2.490	20.408
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	1.565	2.087	0	0	3.652
Depreciación Acumulada	<u>20.698</u>	<u>19.493</u>	<u>0</u>	<u>-3.512</u>	<u>36.679</u>
Total Propiedad, planta y equipo	<u>43.425</u>				<u>187.158</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 14.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Dic. 2015</u>
Software	1.287	11.095	0	0	12.382
Gastos de Investigación	15.445	0	0	-3.089	12.356
Total	16.732	11.095	0	-3.089	24.738
Amortización Acumulada Software	0	3.476	0	0	3.476
Amortización Acumulada Gastos de Investigación	3.089	0	0	0	3.089
Total Amortización	3.089	3.476	0	0	6.565
Total Activo Intangible	13.643				18.173

NOTA 15.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Activos por impuestos diferidos	1.382	1.382
Total Activos por Impuestos	1.382	1.382

NOTA 16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Proveedores Locales	11.401	248
Proveedores Exterior	287.923	109.013
Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados	299.324	109.261

Al 31 de diciembre del 2016 los principales proveedores del exterior son: Bronal 41.705; PGH TYCO 125.098; TRADINTER 22.900 y HENDREX MARMON 70.284.

NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Cuenta por Liquidar Janeth Batioja	7.806	0
Total Cuentas y documentos por pagar relacionados	7.806	0

NOTA 21.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Sueldos	187	0
Décimo tercer sueldo	11.200	5.576
Décimo cuarto sueldo	12.746	2.969
Finiquitos por pagar	0	580
Otros	1.644	7.806
Total Obligaciones con el personal	<u>25.776</u>	<u>16.932</u>

NOTA 22.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Anticipo Clientes	1.558.934	192.579
Anticipo Consorcio Estadio	8.713	0
Anticipo Consorcio Cumbaya	185.421	0
Total Anticipo Clientes	<u>1.753.067</u>	<u>192.579</u>

La cuenta de anticipo clientes esta conformada principalmente por anticipos recibidos por parte de la Empresa Electrica Quito, a quien le corresponde USD 1.091.369 del total de la cuenta Anticipo de clientes. Se liquidará conforme avancen los proyectos contratados.

NOTA 23.-JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Jubilación patronal	46.187	15.021
Desahucio	13.968	11.278
Total Jubilación patronal y desahucio	<u>60.155</u>	<u>26.299</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 24.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
Michael Delaurentis	0	180.000
Varios	347	0
Total otras cuentas por pagar	347	180.000

NOTA 25.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015, ascendió a US \$ 531.874, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 10.000, dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la Reserva es de US \$ 27.473.

Resultados integrales - Al 31 de diciembre de 2015 asciende a US \$ 3.357.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse y están a disposición de los socios. Al 31 de diciembre del 2015 las utilidades acumuladas son de US \$ 369.231.

Resultados del ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2015. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US \$ 121.812.

NOTA 26.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 en adelante.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2015. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

NOTA 26.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

(Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2015:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA IRIARCO S.A. 2015

Utilidad neta	121.812
(menos) Participación trabajadores	18.272
	140.084
Más. Gastos no deducibles	
Utilidad gravable	140.084
Impuesto a la renta causado	30.818
(menos) Anticipo Imp. Renta 2014	
	30.818
Más. Saldo del anticipo por pagar	
(menos) Retenciones en la fuente	
Impuesto a la renta por pagar	<u>30.818</u>

NOTA 27. - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 28.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2015 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 29.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 28 de julio del 2016, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.
