

**SERVICIOS DE ALIMENTACION
INDUSTRIAL CATEREXPRESS
CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores Independientes.

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 6 -
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	- 7 -
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	- 8 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 9 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 10 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 12 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, abril 30, 2016
Registro No. 680

Nancy Pioaño
Licencia No. 29431

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	160.451	22.422
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	751.692	507.284
Otras cuentas por cobrar		67.441	81.753
Inventarios	9	72.435	45.678
Activos por impuestos corrientes	10	156.682	75.591
Otros activos		6.217	7.670
Total activos corrientes		<u>1.214.918</u>	<u>740.398</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	11	2.380.685	2.441.329
Total activos no corrientes		<u>2.380.685</u>	<u>2.441.329</u>
Total activos		<u>3.595.603</u>	<u>3.181.727</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	264.061	161.903
Cuentas por pagar comerciales	13	462.870	447.797
Otras cuentas por pagar	14	161.188	109.365
Pasivos por impuestos corrientes	10	93.596	78.907
Beneficios empleados corto plazo	15	81.187	54.402
Total pasivos corrientes		<u>1.062.902</u>	<u>852.374</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	703.865	736.969
Otras cuentas por pagar	17	153.911	47.827
Beneficios empleados post-empleo	18	273.002	223.798
Pasivos por impuesto diferido		10.478	10.985
Total pasivos no corrientes		<u>1.141.256</u>	<u>1.019.579</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	23	290.000	290.000
Reservas	24	61.327	54.162
Resultados acumulados	25	1.019.934	955.444
Otros resultados integrales		20.184	10.168
Total patrimonio		<u>1.391.445</u>	<u>1.309.774</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3.595.603</u>	<u>3.181.727</u>

Leonidas Naranjo
Gerente General

Mariana Brito
Contador General

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	19	4.872.137	4.619.020
Costo de ventas	20	(3.697.107)	(3.752.248)
GANANCIA BRUTA		1.175.030	866.772
Gastos de administración y ventas		(929.546)	(620.789)
UTILIDAD OPERACIONAL		245.483	245.983
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(143.204)	(80.661)
Otros gastos netos de ingresos			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		102.279	165.322
Menos Impuesto a la renta:			
Corriente	21	(31.131)	(61.722)
Diferido		507	507
Utilidad del período		71.655	104.107

Leonidas Naranjo
Leonidas Naranjo
Gerente General

Mariana Brito
Mariana Brito
Contador General

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2015	2014
Utilidad del periodo		71.655	104.107
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias actuariales		10.016	7.586
Total resultado Integral del año		81.671	111.693
Resultado integral atribuible a los propietarios		81.671	111.693

Leonidas Naranjo
Leonidas Naranjo
Gerente General

Mariana Brito
Mariana Brito
Contador General

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Reserva de capital		Ganancias y pérdidas actuales	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	23 a 25	290.000	43.940	4.663	2.582	748.792	108.104	1.198.081
Apropiación de reservas Utilidad neta			5.559		7.586	(5.559)	104.107	111.693
Saldos al 31 de diciembre del 2014	23 a 25	290.000	49.499	4.663	10.168	847.340	108.104	1.309.774
Apropiación de reservas Utilidad neta			7.165		10.016	(7.165)	71.655	81.671
Saldos al 31 de diciembre del 2015	23 a 25	290.000	56.664	4.663	20.184	911.830	108.140	1.391.445

*Mariana Brito
Contadora General*
*Leonidas Naranjo
Gerente General*

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4.622.758	3.349.446
Pagado a proveedores y empleados	(4.559.167)	(2.674.211)
Recibido de otros	107.270	124.531
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	170.861	799.767
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Proveniente de venta de propiedades y equipo	59.408	17.857
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(161.294)	(1.514.102)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(101.886)	(1.496.245)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de obligaciones financieras	69.054	592.082
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	69.054	592.082
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	138.029	(104.396)
Saldos al comienzo del año	22.422	126.818
Saldos al final del año	160.451	22.422

(Continúa...)

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	71.655	111.692
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	149.141	124.402
Provisión cuentas incobrables	4.970	4.003
Provisión jubilación	49.204	43.784
Beneficios empleados	32.007	30.513
Venta y baja de propiedad, planta y equipo	13.389	54.082
Impuesto a la renta corriente y diferido	(506)	(507)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(249.379)	207.308
Otras cuentas por cobrar	14.312	59.144
Otros activos financieros		
Inventarios	(26.757)	(715)
Activos por Impuestos corrientes	(81.091)	(6.825)
Otros activos	1.453	(10.269)
Cuentas por pagar comerciales	15.073	207.272
Otras cuentas por pagar	157.907	26.417
Impuestos por pagar	14.689	(19.760)
Beneficios empleados	4.794	(30.774)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	170.861	799.767

Leonidas Naranjo
 Leonidas Naranjo
 Gerente General

Mariana Brito
 Mariana Brito
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 13 -
2. SITUACIÓN FINANCIERA EN EL PAÍS	- 13 -
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 13 -
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 20 -
5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 21 -
6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA	- 22 -
7. EFECTIVO	- 22 -
8. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 23 -
9. INVENTARIOS	- 23 -
10. IMPUESTOS CORRIENTES	- 24 -
11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 24 -
12. OBLIGACIONES BANCARIAS	- 25 -
13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 26 -
14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 26 -
15. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 27 -
16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 27 -
17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 27 -
18. BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO	- 27 -
19. INGRESOS	- 29 -
20. COSTO DE VENTAS	- 29 -
21. IMPUESTO A LA RENTA	- 29 -
22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 32 -
23. CAPITAL SOCIAL	- 33 -
24. RESERVAS	- 33 -
25. RESULTADOS ACUMULADOS	- 33 -
26. EVENTOS SUBSECUENTES	- 34 -
27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 34 -

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA.

1. Información general

SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA., fue constituida el 20 de julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 20 de agosto de 1999 con una duración de 50 años.

Su objeto social es la preparación y comercialización de toda clase de alimentos, comidas y bebidas y/o potajes que sirvan para la degustación y nutrición de personas, la Compañía también se dedicará a la compra, venta, importación, exportación, distribución, representación de toda clase de productos terminados elaborados, en estado natural insumos y materias primas.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no excede lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CIA. LTDA., realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

3.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

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 impuesto diferido 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.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	35 años
Muebles y enseres de cocina	5 a 10 años
Vehículos, equipos de transporte	5 años
Instalaciones	35 años
Equipo de computación	2 a 5 años
Muebles y equipo de oficina	5 a 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

3.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.9 Participación a trabajadores

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

3.10 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.11 Costos y gastos

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.

3.12 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de SERVICIOS DE ALIMENTACION INDUSTRIAL CATEREXPRESS CÍA. LTDA., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIC 19 - Beneficios a Empleados	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 - Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIIF 11 - Adquisición interés en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 28 - Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Mejoras anuales a las NIIF -varias normas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
CINIF 21 Gravámenes NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2016 01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2016 01 de Enero del 2018
NIIF 9 - Instrumentos financieros Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2018 01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018 01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía permanentemente hace previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$152.016
Índice de liquidez	1.14 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.58 veces
Deuda financiera / activos totales	26%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre 2015	2014
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	7	160.451	22.422
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	825.350	596.707
Total		985.801	619.129
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	777.969	604.989
Préstamos	12	967.926	898.872
Total		1.745.895	1.503.861

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Cajas	830	1.860
Bancos	159.621	20.562
Total	160.451	22.422

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Clientes	779.101	529.723
Provisión cuentas Incobrables	(27.409)	(22.439)
Total	751.692	507.284

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al Inicio	22.439	18.436
Incremento en la provisión	4.970	4.003
Importes eliminados como incobrables	-	-
Total	27.409	22.439

9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de inventarios está compuesto por la materia prima utilizada para la preparación de los alimentos, el detalle a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Bodega Principal	72.435	45.678
Total	72.435	45.678

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2015 y 2014 fue de USD\$ 3.697.107 y USD\$ 3.752.248 respectivamente.

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	125.879	51.210
Impuesto al valor agregado	30.803	24.381
Total activos por impuestos corrientes	156.682	75.591
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	3.830	7.384
Impuesto al valor agregado	89.766	71.523
Total pasivos por impuestos corrientes	93.596	78.907

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Edificios	1.453.010	-
Maquinaria y equipo	750.471	704.207
Muebles y enseres de cocina	351.354	329.170
Terrenos	349.920	349.920
Vehículos, equipos de transporte	133.944	166.078
Muebles y enseres de oficina	76.522	66.891
Equipo de computación	69.246	53.615
Instalaciones	61.010	-
Construcciones en curso	-	1.445.200
Depreciación acumulada	(864.792)	(673.752)
Total	2.380.685	2.441.329

2015

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terrenos	349.920				349.920
Instalaciones	-		61.010		61.010
Maquinaria y equipo	704.207		46.264		750.471
Equipo de computación	53.615		15.631		69.246
Muebles y enseres de oficina	66.891		9.631		76.522
Muebles y enseres de cocina	329.170		22.184		351.354
Edificios	-		7.810	1.445.200	1.453.010
Vehículos, equipos de transporte	166.078	(32.134)			133.944
Construcciones en curso	1.445.200			(1.445.200)	
Total	3.115.081	(32.134)	162.530		3.245.477
Depreciación acumulada	(673.752)	18.745	(209.785)		(864.792)
Total	2.441.329	(13.389)	(47.255)		2.380.685

2014

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terrenos	349.920				349.920
Instalaciones	51.146	(51.146)			-
Maquinaria y equipo	513.261		231.118	(40.172)	704.207
Equipo de computación	39.588		14.027		53.615
Muebles y enseres de oficina	21.466		45.425		66.891
Muebles y enseres de cocina	262.096		28.164	38.910	329.170
Vehículos, equipos de transporte	165.271	(44.000)	44.807		166.078
Construcciones en curso	299.938	(5.652)	1.150.914		1.445.200
Total	1.702.686	(100.798)	1.514.455	(1.262)	3.115.081
Depreciación acumulada	(571.532)	21.661	(124.402)	521	(673.752)
Total	1.131.154	(79.137)	1.390.053	(741)	2.441.329

12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

			31 de Diciembre		
			2015	2014	
Corto plazo					
Obligaciones con Instituciones			264.061	161.903	
Total			264.061	161.903	
Largo plazo					
Obligaciones Instituciones Bancarias(*)			703.865	736.969	
Total			703.865	736.969	

(*) Corresponde a préstamo con el Banco Rumiñahui cuya tasa asciende del 10% al 12% anual, garantizado con una hipoteca sobre el terreno de la Compañía, el valor de la garantía asciende, en el Banco Rumiñahui es de USD\$21.776 y del Banco del Pichincha es USD\$70.000.

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Proveedores de compras	392.917	322.772
Proveedores de gastos	69.953	125.025
Total	462.870	447.797

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Cuentas por pagar personal	90.010	41.528
Obligaciones con el IESS	33.831	26.993
Otras	18.578	19.789
Diners Club del Ecuador	18.769	21.055
Total	161.188	109.365

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Participación trabajadores [Ver nota 16]	49.180	30.717
Décimo tercer sueldo	9.136	7.794
Déclimo cuarto sueldo	22.871	15.891
Total	81.187	54.402

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014	2014
Saldos al inicio del año	30.717	57.109
Provisión del año	49.180	30.513
Pagos efectuados	(30.717)	(56.905)
Saldos al fin del año	49.180	30.717

17. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Cuentas por pagar Leónidas Naranjo(*)	153.911	47.827
Total	153.911	47.827

La cuenta que presenta la compañía no genera interés ni plazos de vencimiento, pero se clasifica en el largo plazo ya que estos valores no serán exigidos en el siguiente periodo.

18. Beneficios empleados Post-Empiego

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	204.982	182.957
Desahucio	68.020	40.841
Total	273.002	223.798

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2015 y 2014 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2015	2014
Saldos al comienzo del año	182.957	149.263
Costo de los servicios del periodo corriente	39.464	35.877
Costo por intereses	11.966	10.449
Ganancias y pérdidas actariales	(12.475)	1.165
Ganancias sobre reducciones efectos	(16.930)	(13.797)
Saldos al final	204.982	182.957

Desahucio

Descripción	2015	2014
Saldos al comienzo del año	40.841	41.368
Costo de los servicios del periodo corriente	22.104	7.906
Costo por intereses	2.617	2.841
Ganancias actariales	2.458	(8.750)
Beneficios pagados	-	(2.524)
Saldos al final	68.020	40.841

Los cálculos actariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actariales son las siguientes:

Descripción	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6%	7%
Tasa de Incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación	8%	8.9%

19. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Prestación de servicios	5.244.616	4.655.449
Devoluciones en ventas	(372.479)	(36.429)
Total	4.872.137	4.619.020

20. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Materia prima	1.944.708	1.854.384
Mano de obra directa	307.410	262.945
Costos Indirectos de fabricación	370.690	630.867
Mano de obra indirecta	1.074.299	1.004.052
Total	3.697.107	3.752.248

21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas 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.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2014	2014
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	102.279	172.908
Más gastos no deducibles	39.225	107.647
Base Imponible	141.504	280.555
Impuesto a la renta calculado por el 22%	31.131	61.722
Anticipo calculado	40.159	36.886
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	40.159	61.722

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$40.159; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$31.131. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$40.159 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2013 al 2015.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal -

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribubles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
 1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
 2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
 3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medida con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos tributarios no utilizados.

}
22. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

23. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 290.000 dividido en doscientas noventa mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

24. Reservas

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital

De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo acreedor de la cuenta de resultados acumulados, reserva de capital provenientes de la dolarización de los estados financieros en marzo del 2000, no está sujeto a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de capitalización, en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, previa decisión de la Junta General de Socios..

25. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

26. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de abril del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

27. Aprobación de los estados financieros

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

Leonidas Naranjo
Leonidas Naranjo
Gerente General

Mariana Brito
Mariana Brito
Contador General