

**INDUSTRIAS METALICAS
VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y
2014 E INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

INDUMEVER CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE	Página
Opinión del Auditor Independiente	3 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 33

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
U.S. dólares	-	Dólar estadounidense.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA:

Dictamen sobre los Estados Financieros Consolidados

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUMEVER CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. 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). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. 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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

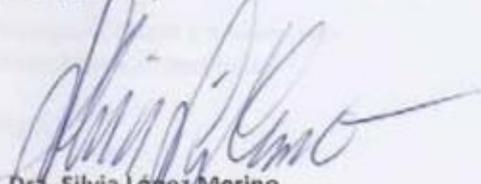
6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de INDUMEVER CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de INDUMEVER CIA. LTDA., de sus obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2015, se emitirá un informe por separado.

Quito, 21 de Marzo de 2016.

Atentamente,



Dra. Silvia López Merino

S.C. RNAE No. 111

Avenida República N° 500 y Diego de Almagro

Segundo Piso - Oficina N° 207

Teléfonos: 2506-321, 2558-258

Mail: slopez@silomersa.com.ec

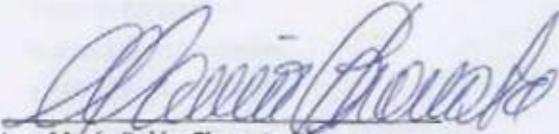


INDUMEVER CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

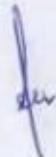
Expresados en U. S. Dólares

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2015	2014
(en U.S. dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	26,514	98,684
Cuentas por cobrar comerciales	7	411,566	64,850
Inventarios	8	98,668	112,525
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	9	<u>30,760</u>	<u>22,456</u>
Total activos corrientes		<u>567,508</u>	<u>298,515</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	10	<u>1,311,460</u>	<u>1,388,884</u>
Total activos no corrientes		<u>1,311,460</u>	<u>1,388,884</u>
TOTAL		<u>1,878,968</u>	<u>1,687,399</u>


Ing. María Belén Chonata M.
Gerente General


Ing. Graciana Mayanquer Ch.
Contadora General

Notas a los estados financieros es parte integrante de los estados financieros

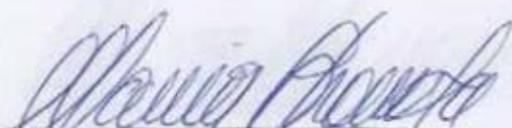


INDUMEVER CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en U. S. Dólares

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar	11	179,345	47,449
Obligaciones Bancarias y Financieras corrientes	12	185,838	44,223
Gastos Acumulados	13	65,320	27,223
Impuestos y Retenciones por Pagar	14	104,817	38,903
Otros Pasivos Corrientes	15	<u>70,197</u>	<u>88,155</u>
Total pasivos corrientes		<u>605,517</u>	<u>245,953</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias y Préstamos Accionistas	16	434,043	831,054
Obligaciones por beneficios definidos	17	<u>55,541</u>	<u>59,323</u>
Total pasivos corrientes		<u>489,584</u>	<u>890,377</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,095,101</u>	<u>1,136,330</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	18	56,830	56,830
Aportes para Futuras Capitalizaciones		105,000	105,000
Reserva legal		28,415	28,415
Reserva Facultativa		5,473	5,473
Ganancias Acumuladas		397,333	333,751
Utilidades del ejercicio		232,798	63,582
Resultados Acumulados NIIF Primera vez		<u>-41,982</u>	<u>-41,982</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>783,867</u>	<u>551,069</u>
TOTAL		<u>1,878,968</u>	<u>1,687,399</u>


Ing. María Belén Chonata M.
Gerente General


Ing. Geovana Mayanquer Ch.
Contadora General



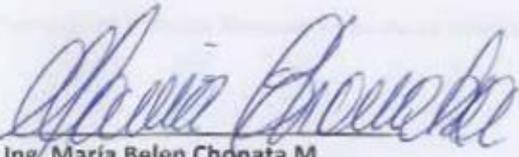
Notas a los estados financieros es parte integrante de los estados financieros

INDUMEVER CÍA. LTDA.

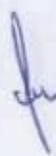
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

Expresados en U. S. Dólares

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS:			
Ingresos de Actividades Ordinarias	19	1,681,140	1,142,146
Menos Costo de Ventas y Producción	20	993,377	689,514
Otros Ingresos	19	<u>6,311</u>	<u>2,412</u>
Total		<u>694,074</u>	<u>455,044</u>
GASTOS:			
Gastos de Administración y Venta	21	310,425	303,394
Gastos Financieros	21	<u>31,077</u>	<u>49,526</u>
Total		<u>341,502</u>	<u>352,92</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>352,572</u>	<u>102,124</u>
Menos:			
Participación a empleados	14	52,886	15,319
Impuesto a la renta	14	<u>66,888</u>	<u>23,223</u>
Total		<u>119,774</u>	<u>38,542</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>232,798</u>	<u>63,582</u>


Ing. María Belén Chónata M.
Gerente General


Ing. Geovana Mayanquer Ch.
Contadora General



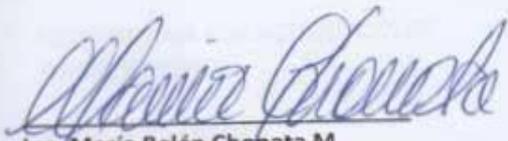
Notas a los estados financieros es parte integrante de los estados financieros

INDUMEVER CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

Expresados en U. S. Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa Y Estatutaria	Resultados acumulados aplicación 1era vez NIIF	Ganancias Acumulados	Ganancia Neta del Ejercicio	Total
Saldo 31 diciembre de 2014 (NIIF)	56,830	28,415	105,000	5,473	-41,982	333,751	63,582	551,069
Cambios del año en Patrimonio						63,582	-63,582	
Ganancia pérdida del año							232,798	
Saldo al 31 diciembre de 2015	56,830	28,415	105,000	5,473	-41,982	397,333	232,798	783,867


Ing. María Belén Chonata M.
Gerente General


Ing. Geovana Mayanquer Ch.
Contadora General

Notas a los estados financieros es parte integrante de los estados financieros


Ing. María Belén Chonata M.
Gerente General


Ing. Geovana Mayanquer Ch.
Contadora General

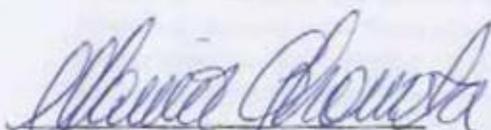


INDUMEVER CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

Expresados en U. S. Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	(en U. S. dólares)	
Cobro procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.307.855	1.226.451
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.060.665	-1.087.049
Pagos a empleados	0	-25.680
Intereses pagados	-31.078	-49.526
Impuestos a la renta pagado	<u>-23.224</u>	<u>-33.746</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>192.888</u>	<u>30.450</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-9.663	-57.525
Venta de propiedad, planta y equipo	0	<u>10.427</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>-9.663</u>	<u>-47.098</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital	0	196.054
Financiación por préstamos a largo plazo	0	8.139
Otra entradas (salidas) de efectivo	<u>-255.395</u>	<u>-139.482</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-255.395</u>	<u>64.711</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-72.170	48.063
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>98.684</u>	<u>50.621</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>26.514</u>	<u>98.684</u>


Ing. María Belén Chonata M.
Gerente General


Ing. Geovana Mayanquer Ch.
Contadora General

Notas a los estados financieros es parte integrante de los estados financieros

INDUMEVER CÍA. LTDA.

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUMEVER CIA LTDA., es una compañía limitada, constituida en el Ecuador el 21 de junio de 1999 con su domicilio en la ciudad de Quito, se rige por la Ley de Compañías, su Reglamento y demás leyes vigentes, con una duración de cincuenta de años, cuyo objeto social es la producción, importación y comercialización, distribución y exportación de productos de metalmecánica, para agua potable, telecomunicaciones, electricidad, obras civiles relacionadas a la metalmecánica. El 1 de diciembre del 2009 efectúa aumento de capital y reforma de sus estatutos.

Su domicilio es en la ciudad de Quito en los Arupos E7-51 y Av. Eloy Alfaro.

2. ASPECTOS SOBRE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

Los estados financieros de la compañía correspondiente al ejercicio al 31 de diciembre del 2014 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía ha aplicado NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera al preparar sus estados financieros.

Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de la compañía es el 01 de enero del 2011, ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la compañía es el 01 de enero del 2012.

La NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio y optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La compañía procedió a realizar los ajustes necesarios con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF, mismo que contienen información de calidad que sea útil para los usuarios, comparable para todos los periodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. BASES DE PRESENTACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía INDUMEVER CIA LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

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

b) Moneda funcional y de presentación.-

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El Ecuador no emite papel moneda propio, en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y moneda en curso legal.

c) Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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 circunstancias.

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 estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos y la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

- **Vidas útiles y deterioro de activos.-**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, muebles y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función de uso esperado por la compañía.

Adicionalmente de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

- **Otras estimaciones.-**

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos, básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de construir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

d) **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando, se espera realizar el activo o se intenta venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ninguna restricción.

Se clasifica un pasivo como corriente cuando, espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar, el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa, o la compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Incluye aquellos activos financieros líquidos: caja y depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

a) **Activos Financieros.-**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente manera:

➤ **Préstamos y partidas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes no relacionados. Son valorizados al costo amortizado, corresponderán a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluirán en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Serán principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación o provisión de incobrables y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a resultados netos del período.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo, el interés es reconocido como intereses ganados.

Se considera como ventas al contado aquellas ventas canceladas en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 60 días después de su reconocimiento inicial y se hayan suscrito las actas de entrega recepción respectivas que finiquite la venta de los bienes; todo lo que se encuentre dentro de estos plazos se considerará ventas con financiamiento.

En las ventas con financiamiento se aplicará la tasa activa referencial establecida por el Banco Central del Ecuador vigente a la fecha de la transacción y su revisión se hará a la fecha de cancelación o al cierre del ejercicio.

➤ **Incobrables**

La compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, que por efectos del plazo de pago se deben considerar el interés implícito, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El ingreso por intereses y reconocido como intereses ganados.

➤ **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término de pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

➤ **Activos financieros disponibles para la venta**

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que son calificados como inversión al vencimiento.

➤ Deterioro de cuentas

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 pueden ser medidos con fiabilidad.

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

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal.
- Es probable que el prestatario entrará en bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

b) Inventarios.-

Están valuados como sigue:

Materias primas, repuestas y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: al costo promedio de la producción, los cuales no exceden los valores netos de realización.

Importaciones en Tránsito: registradas al costo de adquisición incrementando por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de materiales y repuestos incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la Administración, en el cual se consideran aquellos ítems que no han registrado movimiento por más de un año.

Los suministros de oficina y útiles de limpieza serán adquiridos en cantidades menores para consumo inmediato y por consiguiente las compras serán registradas directamente al gasto.

Los inventarios de materia prima y materiales, serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los

descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento
- Los costos de distribución
- Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Cuando el valor neto de realización sea menor al costo en libros se realizará el correspondiente registro con cargo a la provisión de inventarios por efectos del valor neto de realización.

c) Servicios y otros pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período por el cual generan beneficios económicos futuros.

d) Activos por impuestos corrientes.-

Corresponden principalmente a anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.

e) Propiedad Planta y Equipo.-

Se denomina propiedad, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, que tenga una vida útil superior a un año y que a criterio de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso, en la venta de los productos o servicios o para propósitos administrativos.

- Se espera usar durante más de un período
- Que sea posible que la compañía obtenga beneficios futuros económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo se pueda medir en forma fiable.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos nuevos empezarán a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizarán a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Método del Costo.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción o de inventarios durante tal período.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Dentro de la empresa se consideran varios grupos:

➤ **Muebles y Enseres:**

Se considera como muebles y enseres todo bien mueble o mobiliario del cual la empresa obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de US\$ 200,00 dólares americanos vigentes a la fecha de adquisición, se podrá considerar este valor a un conjunto, de diferentes componentes destinados a un mismo fin y estén asignados a un mismo custodio, como por ejemplo estaciones de trabajo, el conjunto de bienes que conforma una sala de reuniones, etc.

En el período de transición se adoptará el método del valor razonable como costo atribuido.

➤ **Equipo de Oficina:**

Se considerará como equipo de oficina todo equipo o máquina eléctrica de la cual la compañía obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la compañía deberá tener un costo mínimo de US\$ 130,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considerará este valor de manera individual.

➤ **Vehículos:**

Todo vehículo o medio de transporte y carga será considerado como Propiedad, planta y equipo dentro del grupo de vehículos.

La compañía utilizará el método del costo con posterioridad a su reconocimiento como activo y se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las adiciones de equipos o bienes que incorporen a los vehículos, como por ejemplo. Furgón, cajón, serán incrementados al valor del vehículo.

Otros bienes como radios o equipos de comunicación y demás accesorios cuyo costo sea superior a US\$ 300,00 americanos, pasará a formar parte de la propiedad, planta y equipo y se controlará de manera independiente al vehículo y el método de depreciación y vida útil se aplicará de diferente manera.

➤ **Maquinaria y Equipo:**

Se considera como maquinaria y equipo a toda máquina o implemento eléctrico, mecánico o manual destinados a la utilización en las actividades propias del negocio y principalmente destinadas a la producción y transformación de bienes, del cual la empresa obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor de un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la compañía deberá tener un costo mínimo de US\$ 3.000,00 dólares americanos vigentes a la fecha de adquisición.

➤ **Equipo de Cómputo y Electrónico:**

Se considera como equipo de computación y electrónico, todo bien destinado al procesamiento de datos e información para el desarrollo y control de las actividades de la compañía así como los equipos para el control del personal, seguridad y vigilancia de los bienes, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la compañía deberá tener un costo mínimo de US\$ 150,00 dólares americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considera este valor de manera individual, o al conjunto de componentes que conforman un equipo de computación o electrónico, por ejemplo CPU, teclado y mouse.

➤ **Edificios:**

Se considera como edificios a todo bien inmueble adquirido o construido por la compañía, destinado al desarrollo de las actividades propias del negocio, ya sean

utilizadas para actividades de producción, administrativas, ventas o para arrendamiento.

La depreciación del activo Propiedad, planta y equipo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y a su vida útil.

Un activo podrá depreciarse en forma separada cuando cada parte de un elemento de propiedad, planta y equipo tenga un costo significativo y un período de vida útil distinto.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de su vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

DESCRIPCION	VIDA UTIL
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

La compañía no considera valor residual de la propiedad planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que los activos depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

Para los bienes de los grupos vehículos y edificios, la estimación del valor residual será definida de acuerdo a la naturaleza y condición de cada uno de los bienes.

f) Deterioro de valor de activos no financieros.-

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier revaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer pudiera haber disminuido, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

g) **Costos por intereses.-**

La compañía al 31 de diciembre del 2015 no ha capitalizado intereses. El costo de un elemento de propiedad, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por préstamos".

h) **Propiedades de Inversión.-**

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible, los mismos incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas
- Terrenos que se tiene para uso indeterminado.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. A criterio de la Administración de la compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el modelo del costo establecido en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo", es decir costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

i) **Activos Intangibles.-**

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuenta con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir susceptible de ser separado o escindido de la compañía y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación independientemente de que la entidad tenga intención de llevar a cabo la separación.
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de la adquisición del activo, el cual incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que tengan vida útil finita, la amortización se calcula por el método de línea recta, considerando a la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

j) **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar comerciales y de otras cuentas por pagar corrientes se reconocen su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a: cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como obligaciones patronales y tributarias que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

k) Provisiones.-

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- Importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

l) Beneficios a los empleados.-

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y el desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

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 importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

m) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos.-

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2015 ascienden al 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades fiscales. La tasa impositiva y regulación fiscal empleada por la compañía en el cálculo de dichos importes es del 22% que corresponde a la tasa determinada para el año 2015.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

n) **Capital Asignado.-**

Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la compañía y los incrementos realizados hasta el presente ejercicio. El capital social de la compañía es de US\$ 56.830,00 dividido en 56.830 acciones de un valor nominal de US\$ 1.

o) **Ingresos por actividades ordinarias.-**

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

p) **Ingresos por intereses.-**

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo capital pendiente de cobro.

q) **Costos de venta de productos.-**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

El costo de venta, son todos los costos de transformación de los inventarios, incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa y materia prima y materiales. Además incluye una distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

r) **Gastos de administración y ventas.-**

Los gastos de administración y ventas se reconocen el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, planta y equipo y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la compañía.

s) **Compensación de saldos y transacciones y segmentos operacionales.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos tampoco los ingresos y gastos.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de la administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

t) **Estado de Flujo de efectivo.-**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

u) **Cambios en políticas y estimaciones contables y reclasificaciones.-**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

Ciertas cifras al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificadas para efectos comparativos de presentación en los estados financieros del ejercicio 2013.

5. **POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS**

a) **Factores de riesgo.-**

La gerencia general, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y de carácter financiero en general.

b) **Riesgo financiero.-**

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La compañía realiza periódicamente revisiones de su flujo de caja, en forma continua realiza el análisis de su entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones, respaldada en una política de ventas al contado, lo que le permite asegurar el flujo de recursos financieros de manera permanente y en función de su gestión de ventas, en este año, en virtud de la inversión realizada en la adquisición del edificio y terreno propios para la planta y

administración de la compañía y especialmente por los gastos financieros que se debieron realizar para cubrir el costo del préstamo, más la baja importante en el volumen de ventas en el primer semestre, influyó notoriamente en el flujo para cumplir oportunamente con sus obligaciones con proveedores.

Riesgo de Inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios, con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde el valor cuando no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2015 3.38
- Año 2014 3.67
- Año 2013 2.70
- Año 2012 4.16
- Año 2011 5.41

c) Riesgo de todo tipo de cambio.-

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

d) Riesgo crediticio.-

La compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con una política de ventas sumamente conservadora al otorgar crédito y considerando que el mayor porcentaje de sus ventas son del sector público y el período de cancelación está dado únicamente por el tiempo requerido para procesar las actas de entrega recepción y el trámite de pago que toman las entidades las entidades del gobierno seccional y central, en virtud de que sus ventas prácticamente el 100% al contado y contra entrega de los bienes.

e) Riesgo tasa de interés.-

La compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene obligaciones con instituciones financieras a plazos cortos de hasta 24 meses.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

		.... Diciembre 31....	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Caja Chica		200	200
Caja Recaudadora	(a)	10,343	0
Bancos	(b)	<u>15,971</u>	<u>98,484</u>
Total		<u>26,514</u>	<u>98,684</u>

(a) Este rubro, corresponde al valor recaudado por ventas en el último día laborable del ejercicio fiscal 2015, como no hubo atención del sistema financiero, se mantiene en caja para depositarse en el siguiente día hábil del ejercicio 2016.

(b) Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre corresponde a:

Cuenta	Saldo 2015
Produbanco Cta. Cte. 01005040157	13,712
Pichincha Cta. Ahorros	962
Pacífico Cta. Cte. 7542089	<u>1,297</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>15,971</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		.... Diciembre 31	
		2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Cientes	(a)		
Cientes relacionados		10,975	10,643
Cientes no relacionados		409,753	57,258
Provisión Cuentas Incobrables	(b)	(4,611)	(528)
Deterioro Cuentas por Cobrar	(b)	<u>(4,551)</u>	<u>(2,523)</u>
Total		<u>411,566</u>	<u>64,850</u>

(a) La venta de servicios y productos terminados de manera general son ventas de contado, que se cancelan contra entrega de conformidad con las condiciones contractuales, con plazos de entrega de 30 a 60 días.

(b) 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.

8. INVENTARIO

Un resumen del inventario, es como sigue:

		.... Diciembre 31....	
		2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Inventario de Materia Prima	(a)	<u>98,668</u>	<u>112,525</u>
		<u>98,668</u>	<u>112,525</u>

(a) Los inventarios de materia prima y materiales, serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se realiza la toma física de inventarios al fin de año, la compra del inventario es bajo pedido para atender los requerimientos de ventas.

9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras Cuentas por cobrar	6,481	4,745
Servicios y Otros Pagos anticipados	4,310	4,847
Activos por Impuestos Corrientes (a)	<u>19,969</u>	<u>12,864</u>
Total	<u>30,760</u>	<u>22,456</u>

(a) Este valor corresponde a crédito tributario por retenciones en la fuente del 1% recibidas de clientes, por facturas emitidas dentro del ciclo contable valor que ha sido compensado con el impuesto a pagar del ejercicio corriente.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	650,000	650,000
Edificios	484,341	484,341
Muebles y Enseres	24,195	24,195
Maquinaria y Equipo	427,709	427,709
Equipos de Computación	20,124	10,461
Vehículos y Equipo de Trabajo	<u>89,201</u>	<u>89,201</u>
Total	<u>1,695,570</u>	<u>1,685,907</u>
Menos depreciación acumulada	<u>384,110</u>	<u>297,023</u>
Total Propiedad, planta y equipo, neto	<u>1,311,460</u>	<u>1,388,884</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, fueron como sigue:

	... Diciembre 31,		... Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	Adiciones	Bajas	<u>2014</u>
Terrenos	650,000	0	0	650,000
Edificios	484,341	0	0	484,341
Muebles y Enseres	24,195	0	0	24,195
Maquinaria y Equipo	427,709	0	0	427,709
Equipos de Computación	20,124	9,663	0	10,461
Vehículos y Equipo de Trabajo	<u>89,201</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>89,201</u>
Total	<u>1,695,570</u>	<u>9,663</u>	<u>0</u>	<u>1,685,907</u>

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	..... Diciembre 31, 2015...	... Diciembre 31, 2014
Depreciación Acumulada	384,110	297,023
Propiedad, Planta y Equipo, neto	<u>1,311,460</u>	<u>1,388,884</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales, es como sigue:

		..... Diciembre 31.....	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Proveedores	(a)	<u>179,345</u>	<u>47,449</u>
Total		<u>179,345</u>	<u>47,449</u>

(a) Este valor corresponde a proveedores relacionados el valor de US\$, 88,214 y a proveedores no relacionados el valor de US\$. 91,131.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORRIENTES

Un resumen de Obligaciones Bancarias y Financieras corrientes, es como sigue:

		..... Diciembre 31.....	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Préstamo Banco Guayaquil	(a)	169,719	30,643
American Express		9,401	7,628
Diners Mac		4,355	2,708
Pacificard Mac		0	2,292
Banco de Guayaquil		2,363	0
Visa Mac		<u>0</u>	<u>952</u>
Total		<u>185,838</u>	<u>44,223</u>

(a) Los préstamos bancarios corresponden al Banco de Guayaquil el primero otorgado en marzo del 2014 por un valor de US\$ 60.000,00 a una tasa del 10,21%, con vencimiento a marzo del 2016. El segundo otorgado en agosto del 2013 por un valor de US\$ 580.000,00 a una tasa del 9,76%, con vencimiento a septiembre del 2016.

13. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

		..... Diciembre 31.....	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Sueldos y aportes al less		5,294	5,523
Beneficios sociales		7,140	6,381
Participación a empleados		<u>52,886</u>	<u>15,319</u>
Total		<u>65,320</u>	<u>27,223</u>

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Un resumen de impuestos y retenciones por pagar, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....			
	2015	Saldo final 2014	Ajuste 2014	Saldo auditado 2014
				(en U.S. dólares)
Retenciones en la fuente	583	1,536		1,536
Impuesto al Valor Agregado	37,346	14,144		14,144
Impuesto a la Renta (1)	<u>66,888</u>	<u>23,223</u>	<u>(a)1,375</u>	<u>21,848</u>
Total	104,817	38,903	1,375	37,528

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el año 2015.

(a) La diferencia de USD \$1.375 se da en el año 2014, entre los estados financieros auditados y ajustados, por cuanto la empresa ha realizado una declaración de impuesto a la renta sustitutiva en julio del 2015, ya que los gastos deducibles fueron más altos y esto generó el pago de mayor impuesto a la renta, en un valor adicional de USD\$1.375.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	2015	2014
		(en U.S. dólares)
Utilidad Contable	352,572	102,124
(-) Participación Trabajadores	<u>52,886</u>	<u>15,319</u>
Utilidad después de Participación Trabajadores	299,686	86,805
Más:		
Gastos no deducibles	<u>4,352</u>	<u>18,751</u>
Utilidad gravable	304,038	105,561
Tasa Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	<u>66,888</u>	<u>23,223</u>

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes, es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	2015	2014
		(en U.S. dólares)
Dividendos por Pagar	4,357	4,357
Anticipos de Clientes	62,536	83,786
Otras Cuentas por Pagar	<u>3,304</u>	<u>12</u>
Total	<u>70,197</u>	<u>88,155</u>

16. OBLIGACIONES BANCARIAS Y PRESTAMOS ACCIONISTAS

Un detalle de las obligaciones bancarias y financieras no corrientes, es como sigue:

		..... Diciembre 31.....	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Préstamo Banco de Guayaquil		0	367,458
Amaya Corella Marianita	(a)	156,861	156,861
Vergara Garcés Roberto	(a)	226,656	293,217
MAC Representaciones	(a)	<u>50,526</u>	<u>13,518</u>
Total		<u>434,043</u>	<u>831,054</u>

(a) Estos valores corresponden a los préstamos realizados por los accionistas a la compañía, para financiar la compra de un inmueble, donde actualmente opera la planta y la administración de la compañía.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

		..... Diciembre 31.....	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal		39,988	42,656
Bonificación por desahucio		<u>15,553</u>	<u>16,667</u>
Total		<u>55,541</u>	<u>59,323</u>

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 5%.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un detalle del Patrimonio de los Accionistas es como sigue:

..... Diciembre 31.....

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Capital Social	56,830	56,830
Aportes para Futuras Capitalizaciones	105,000	105,000
Reserva Legal	28,415	28,415
Reserva Facultativa	5,473	5,473
Ganancias Acumuladas	397,333	333,751
Utilidades del Ejercicio	232,798	63,582
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	<u>-41,982</u>	<u>-41,982</u>
Total	<u>783,867</u>	<u>551,069</u>

Capital Social.- El capital social autorizado es de US\$ 56, 830.00 dividida en cuatro participaciones de US\$. 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y derecho a dividendos.

De acuerdo con escritura de constitución del 1 de diciembre del 2009 los socios resuelven el incremento del capital social de US\$ 56,430, quedando el valor de US\$ 56, 830.00.

El detalle es el siguiente en el año 2015

SOCIO	% PARTICIPACION	CAPITAL
María Belén Chonata Miranda	1,20	682,00
Diego Fernando Vergara Amaya	20,00	11.366,00
Roberto Alejandro Vergara Amaya	20,00	11.366,00
Roberto Elías Vergara Garcés	58,80	33.416,00
Tota	100,00	56.830,00

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado 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. El valor de la reserva legal de la compañía al 31 de diciembre del 2015 es de USD\$28.415,00.

Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera. Vez.- Representan ajustes determinados durante el proceso de convergencia de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

en el Ecuador - PCGA a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias, es como sigue:

		..... Diciembre 31	
		2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Ventas	(a)	1,681,140	1,142,146
Otras Rentas		<u>6,311</u>	<u>2,412</u>
Total		<u>1,687,451</u>	<u>1,144,558</u>

(a) Corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de producto terminado en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los Ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones rebajas y descuentos.

20. COSTO DE VENTAS

El detalle de costos de venta, es como sigue:

		..... Diciembre 31	
		2015	2014
		(en U.S. dólares)	
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA		112.525	23.884
COMPRAS DE MATERIA PRIMA		555.067	362.811
IMPORTACION DE MATERIA PRIMA		0	49.535
INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA		<u>-98.667</u>	<u>-112.525</u>
COSTO MP UTILIZADA		568.925	323.705
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		92.503	83.230
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		34.116	24.052
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		17.162	16.161
MATENIMIENTOS		39.070	19.262
CONBUSTIBLES		2.390	1.958
SUMINISTROS Y MATERIALES		53.306	72.967
TRANSPORTE		0	0
DEPRECIACION		56.682	55.751
SERVICIOS PUBLICOS		5.115	5.245
JUBILACION PATRONAL		0	3.312
BONIFICACION POR DESAHUCIO		0	1.761
OTROS COSTOS		124.108	82.110
COSTO DE PRODUCCION		424.452	365.809
TOTAL COSTO DE VENTAS		993.377	689.514

El costo de ventas de la compañía, corresponde principalmente al pago de bienes, costos directos e indirectos de producción, depreciación, mantenimiento, suministros cargados en el proceso de producción.

21. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El detalle de gastos de administración y ventas, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	106.246	110.630
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	27.842	27.972
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	20.911	20.609
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS	18.706	11.410
PROVISION INCOBRABLES Y DETERIORO CTAS POR COBRAR	6.111	3.051
SUMINISTROS Y MATERIALES	9.796	5.825
MATENIMIENTOS Y REPARACIONES	1.954	12.013
COMBUSTIBLE	699	95
PROMOCION Y PUBLICIDAD	337	369
SEGUROS Y REASEGUROS	7.298	4.498
TRANSPORTE	15.126	4.479
GASTOS DE GESTION	7.855	13.309
GASTOS DE VIAJE	6.893	3.369
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	17.419	11.825
DEPRECIACION PP&E	30.404	25.423
SERVICIOS PUBLICOS	10.423	11.169
JUBILACION PATRONAL	0	3.608
BONIFICACION POR DESAHUCIO	0	1.207
OTROS BIENES	78	257
OTROS SERVICIOS	22.327	32.276
Suman Gastos Administración y Ventas	310.425	303.394
GASTOS FINANCIEROS	31.077	49.526
TOTAL GASTOS	341.502	352.920

22. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2013, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 27 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 30 de marzo del 2016.

