



INTERCAUSER

Servicios Integrados de Consultoría & Auditoría

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA
**COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA
MERCADO MAYORISTA DE IBARRA
COMERCIBARRA**

31 de **Estados Financieros** 2014

31 de **diciembre del 2.015 y 2.014**

Con el Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Estados de Resultados Integrados

Estados de Situación de Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Quito
Diego de Almagro N26-131 y La Pinta
Edificio ECAE, Piso 2
Email: auditoresindependientes@hotmail.com

Ibarra
Bolívar 6-79 y Oviedo
Edificio RUEDA, Piso 2, Ofic. 104



INTERCAUSER

Servicios Integrados de Consultoría & Auditoría

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA
COMERCIBARRA**

Hemos realizado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, los que cubren el periodo de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los años que terminan en esos fechas, y, los cambios de las políticas contables y otras áreas pertinentes.

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

Índice del Contenido

Responsabilidad de los Auditores

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Quito
Diego de Almagro N26-131 y La Pinta
Edificio ECAE, Piso 2
Email: auditoresindependientes@hotmail.com

Ibarra
Bolívar 6-79 y Oviedo
Edificio RUEDA, Piso 2, Ofic. 104



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de:

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA
COMERCIBARRA**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014, Estado de resultados integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de efectivo, por los años que terminaron en esas fechas; y, un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y, la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis

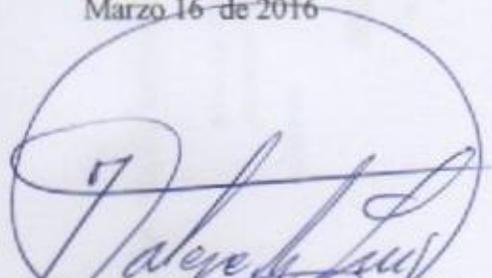
Sin que esto afecte a nuestra opinión, informamos que los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros profesionales independientes, quienes el 25 de abril del 2015, emitieron una opinión sin salvedades, sobre la razonabilidad y su presentación. Estos estados financieros se presentan junto con los estados financieros del año 2015, en beneficio del análisis comparativo.

Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009.

Ibarra - Ecuador
Marzo 16 de 2016



Ing. Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente



Intercauser Cía. Ltda.

**Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE - 343**

COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.015	Año 2.014		Año 2.015	Año 2.014
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	81,504.58	Cuentas por pagar no relacionadas	14	787.84
Activos financieros			Otras obligaciones corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados	7	188.00	Pasivos por impuestos corrientes	15	5,028.39
Otras cuentas por cobrar	8	648.10	Otras cuentas por pagar	16	14,478.05
Provisión por deterioro	20	(4.86)	Provisiones sociales	17 - 19	10,166.56
Servicios y otros pagos anticipados	9	479.85	Impuesto a la renta	20	764.24
Activos por impuestos corrientes	10	20.70	Total pasivos corrientes		21,635.07
Total activos corrientes		82,815.67			
ACTIVO NO CORRIENTE:			PASIVOS NO CORRIENTE:		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			Garantías	18 - 19	1,500.00
Activo por impuesto diferido	11 - 12	209,416.03	Provisiones por beneficios a empleados		45,020.00
Otros activos no corrientes	13	4,454.11	Total pasivo no corriente		54,884.00
Total activos no corrientes		214,161.34			
Total		296,977.01	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
			Capital social	21	121,010.00
			Reservas		15,266.04
			Otros resultados integrales		568.04
			Resultados Acumulados		48,201.66
			Resultado del ejercicio		10,690.03
			Total patrimonio		195,167.73
			Total		263,322.80

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		Año 2015	Año 2014
	<u>NOTAS</u>		
Ventas netas	22	509,361.87	410,535.85
UTILIDAD BRUTA		<u>509,361.87</u>	<u>410,535.85</u>
Otros ingresos		5,223.29	71.67
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos Administrativos	23	(487,829.71)	(383,571.55)
Gastos de Venta		(11,143.40)	(11,482.05)
Gastos Financieros		(431.19)	(313.42)
Sub-total		<u>(499,404.30)</u>	<u>(395,367.02)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>15,180.86</u>	<u>15,240.50</u>
Menos:			
Impuesto a la renta	20	(4,665.85)	(3,362.69)
Reserva legal	21	(1,051.50)	(1,187.78)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>9,463.51</u>	<u>10,690.03</u>
(Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		568.04	-
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS		<u>10,031.55</u>	<u>10,690.03</u>
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A TRABAJADORES		<u>10,031.55</u>	<u>10,690.03</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.014
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	OTROS RESULTADOS INTERGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS	GANANCIAS ACUMULADAS		
Saldo inicial al 01 de enero del 2014	121,010.00	14,078.26	-	4,729.82	1,390.74	183,289.92
Transferencia de resultados				1,390.74	(1,390.74)	-
Resultado del ejercicio					15,240.50	15,240.50
22% Impuesto a la renta					(3,362.69)	(3,362.69)
Reserva legal		1,187.78			(1,187.78)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	121,010.00	15,266.04	-	6,120.56	10,690.03	195,167.73
Transferencia de resultados				10,690.03	(10,690.03)	-
Ajustes jubilación patronal			568.04			568.04
Resultado del ejercicio					15,180.86	15,180.86
22% Impuesto a la renta					(4,665.85)	(4,665.85)
Reserva legal		1,051.50			(1,051.50)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	121,010.00	16,317.54	568.04	16,810.59	9,463.51	206,250.78

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

**INTERCAUSER**

Servicios Integrados de Contabilidad y Auditoría

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA
DE IBARRA COMERCIBARRA****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

	Año 2.015	Año 2.014
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	17,544.85	4,244.14
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	51,501.43	47,338.21
Recibido de Clientes	509,184.07	397,972.92
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(476,345.74)	(350,706.38)
Otros	18,663.10	71.67
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(33,956.58)	(43,094.07)
Propiedad, Planta y Equipo	(33,956.58)	(43,094.07)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento Neto de Efectivo Durante el Año.	17,544.85	4,244.14
Efectivo y Equivalentes de efectivo al Principio del Año.	63,959.73	59,715.59
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	81,504.58	63,959.73
INCREMENTO NETO PROVENIENTE DE LOS ACTIVOS DE OPERACIÓN	51,501.43	47,338.21

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

**INTERCAUSER**

Servicios Integrados de Contabilidad y Auditoría

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA
DE IBARRA COMERCIBARRA**
**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014**
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.015	Año 2.014
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	15,180.86	15,240.50
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	75,108.95	26,224.04
Depreciación y amortización	17,591.35	13,792.90
Provisión cuentas incobrables	-	34.14
Provisión Beneficios sociales	57,517.60	12,397.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(38,788.38)	5,873.67
Aumento en Cuentas por cobrar no relacionados	(764.28)	(536.05)
Disminución en Seguros prepagados	1,020.15	-
(Disminución) Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	(787.84)	5,909.72
Disminución en Beneficios sociales	(43,180.57)	-
Disminución en Pasivo por impuestos corrientes	(3,484.78)	-
Aumento en Otras cuentas por pagar	8,408.94	500.00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN	<u>51,501.43</u>	<u>47,338.21</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.



INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad y Auditoría

**COMPañÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA IBARRA
COMERCIBARRA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 CON CIFRAS COMPARTIVAS DEL 2014
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. Entidad que reporta

1.1 Constitución

Compañía de Economía Mixta Mercado Mayorista de Ibarra Comercibarra, "La Compañía" fue constituida el 25 de Julio del año 2000, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía de economía mixta e inició sus operaciones el 25 de julio del 2000. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la calle Juan Hernández y Av. Jaime Roldos Aguilera, de la ciudad de Ibarra – Ecuador.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en facilitar el gradual establecimiento de un sistema de mercado ordenado, particularmente de los productos agrícolas, pecuarios e hidrobiológicos, al por mayor y al por menor en las instalaciones del Mercado Mayorista de la ciudad de Ibarra.

1.3 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados a Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo de Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Junta Universal de Accionistas de fecha 5 de mayo de 2015.

1.4 Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía tiene 1 oficina abierta en Ibarra.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en R.O. 94 del 23-XII-09) y que comprenden:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 11 – 12 Propiedad, planta y equipo
- Nota 16 – 18 Beneficios a empleados
- Nota 20 – Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2015 y 2014, se incluye en la Nota 21 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la Nota 5 se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después de 01 enero de 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la en la preparación de los estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)**

pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018, con adopción temprana permitida.

La compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros separados resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconoce ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 enero del 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 enero del 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

Otras nuevas normas o modificaciones a normas e interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados:

Las nuevas y pocas modificaciones a las normas internacionales de clasificación de activos y pasivos financieros en los estados financieros, se clasifican en función de su comportamiento y valor, como contratos sujetos con instrumentos igual o inferior a 12 meses, no son parte del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no representan los de reconocimiento superior a dicho período.

Revisión contable al efectivo

Los estados financieros se preparan como efectivo y equivalente al efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquieren un valor altamente líquido, sujeto a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Norma	Concepto	Enmienda	Vigencia
NIIF 11 - IFRS 11	Acuerdos conjuntos	Mayo 2014	Enero 2016
NIC 38 - IAS 38	Activos intangibles	Mayo 2014	Enero 2016
NIC 16 - IAS 16	Propiedades, planta y equipo	Junio 2014	Enero 2016
NIC 41 - IAS 41	Agricultura	Junio 2014	Enero 2016
NIC 27 - IAS 27	Estados financieros separados	Agosto 2014	Enero 2016
NIIF 5 - IFRS 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Septiembre 2014	Enero 2016
NIIF 7 - IFRS 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 -2018
NIIF 10 - IFRS 10	Estados financieros consolidados	Septiembre 2014	Enero 2016
NIC 19 - IAS 19	Beneficios a los empleados	Septiembre 2014	Enero 2016
NIC 34 - IAS 34	Información financiera intermedia	Septiembre 2014	Enero 2016
NIC 1 - IAS 1	Presentación de Estados financieros	Diciembre 2014	Enero 2016
NIIF 12 - IFRS 12	Información a revelar sobre Participaciones en Otras entidades	Diciembre 2014	Enero 2016
NIC 28 - IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Diciembre 2014	Enero 2016

4. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente al efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

4.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

4.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los Anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

4.6. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo del terreno y edificios al 2011, fecha de transición NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

c) Depreciación

La propiedad planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de manera fiable. El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Propiedad, planta y equipo:</u>	<u>Años vida útil:</u>
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Muebles de Oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

4.7. Deterioro del valor de los activos

• Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)**

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, edificios, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.8. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros, o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera, para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada periodo contable.

4.9. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados. Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) **Beneficios corrientes**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios.

Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) **Beneficios no corrientes**

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 53.384,00, y, USD 45.020,00 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

c) **Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.10. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA, es una Compañía de Economía Mixta y por lo tanto se acoge a la deducción del impuesto a la renta en la parte que representa la aportación del sector público, de acuerdo con lo establecido en el Código Tributario:

"Art.35.- Exenciones generales.- Dentro de los límites que establezca la Ley y sin perjuicio de lo que se establezca en leyes orgánicas o especiales, en general están exentos exclusivamente del pago de impuestos, pero no de tasas ni de contribuciones especiales:

Num.3.- Las empresas de economía mixta, en la parte que represente aportación del sector público."

Durante el 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

4.11. Estimaciones contables

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

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

4.12. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.13. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios en facilitar el gradual establecimiento de un sistema de mercado ordenado, particularmente de los productos agrícolas, pecuarios e hidrobiológicos, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA MERCADO MAYORISTA DE IBARRA COMERCIBARRA**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

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

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

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.14. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.15. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus servicios a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 días.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

5.4 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corrientes, menos el efectivo y equivalentes de efectivo).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Préstamos bancarios	2,297.22
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(135,593.58)</u>
Deuda neta	(133,296.36)
Patrimonio	778,888.63
Ratio de apalancamiento	<u>(0.17)</u>

5.5 Riesgo ambiental

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar incendios o contaminación a cuerpos hidricos y suelo. Entre las medidas para los riesgos antes citados tenemos:

- Comunicación por escrito a las personas que tienen responsabilidad de atender cada situación.
- Comunicación de medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos.
- Se ha instalado una planta procesadora de desechos, que se maneja bajo el técnico responsable.

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.015	Año 2.014
Caja General	3,401.72	6,837.74
Bancos (i)	78,102.86	28,121.99
Inversiones	-	29,000.00
Total:	<u>81,504.58</u>	<u>63,959.73</u>

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.015	Año 2.014
Facturas por cobrar	188.00	10.20
Provision por deterioro	(4.86)	-
Total neto:	<u>183.14</u>	<u>10.20</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)****11. Propiedad, planta y equipo**

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, si existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación: terreno y edificio. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Por el periodo 2015 y 2014, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos periodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financiero.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.015	Año 2.014
Gastos de administración (Nota 23)	17,591.35	13,792.90
Total depreciación	<u>17,591.35</u>	<u>13,792.90</u>

12. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo



INTERCAUSER
Servicios Integrados de Contabilidad y Auditoría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

12. Propiedad, planta y equipo 2015

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Terreno	126,240.00		126,240.00	
Edificio	55,457.95	7,125.00	62,582.95	40
Muebles y Enseres	16,882.34	8,014.23	24,896.57	10
Equipo de Oficina	2,303.48	4,119.55	6,423.03	10
Equipos de Cómputo	27,028.19	8,659.18	35,687.37	3
Vehículos	-	4,678.58	4,678.58	5
Sub-Total	227,911.96	32,596.54	260,508.50	
DEPRECIACIÓN:				
Edificio	7,779.50	8,983.96	16,763.46	40
Muebles y Enseres	6,372.08	1,751.68	8,123.76	10
Equipo de Oficina	1,217.85	307.88	1,525.73	10
Equipo de Cómputo	18,131.69	6,407.47	24,539.16	3
Vehículos	-	140.36	140.36	5
Sub-Total	33,501.12	17,591.35	51,092.47	
TOTAL	194,410.84	15,005.19	209,416.03	



INTERCAUSER
Servicios Integrados de Contabilidad y Auditoría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

Propiedad, planta y equipo 2014

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Terreno	126,240.00			126,240.00	
Edificio	21,688.00	33,769.95		55,457.95	
Muebles y Enseres	16,882.34			16,882.34	
Equipo de Oficina	2,174.02	129.46		2,303.48	
Equipos de Cómputo	22,132.03	4,896.16		27,028.19	
Construcciones en curso		24,399.69	24,399.69	-	
Sub-Total	189,116.39	63,195.26	24,399.69	227,911.96	
DEPRECIACIÓN:					
Edificio	1,662.02	6,117.48		7,779.50	40
Muebles y Enseres	4,850.08	1,522.00		6,372.08	10
Equipo de Oficina	1,043.63	174.22		1,217.85	10
Equipo de Cómputo	12,152.49	5,979.20		18,131.69	3
Sub-Total	19,708.22	13,792.90	-	33,501.12	
TOTAL	169,408.17	49,402.36	24,399.69	194,410.84	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)****13. Impuestos diferidos**

Incluye:

	Beneficios por jubilación patronal
Del 1 enero de 2013	3,094.07
Cargo (abono) a resultados del año	-
Al 31 diciembre del 2014	3,094.07
Cargo (abono) a resultados del año	1,360.04
Al 31 diciembre del 2015	4,454.11

Los activos por impuestos diferidos por jubilación que resultaron de la adopción por primera vez NIIF:

	Año 2.015	Año 2.014
Activo por impuestos diferidos	4,454.11	3,094.07
	4,454.11	3,094.07

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2015 es el 22%, (2014: 22%).

14. Cuentas por pagar no relacionadas

Incluye:

	Año 2.015	Año 2.014
Facturas por pagar a proveedores locales:	-	787.84
Total:	-	787.84

Las cuentas por pagar no relacionadas, corresponden a deudas comerciales, se originan principalmente, por la adquisición de productos terminados destinados para la venta y están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

14. El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

15. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.015	Año 2.014	Total
Impuestos mensuales por pagar	5,028.39	4,611.56	9,639.95
Total:	5,028.39	4,611.56	9,639.95

16. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.015	Año 2.014	Total
Sueldos por pagar	6,799.18	-	6,799.18
Multas empleados	74.91	265.94	340.85
IESS por pagar	7,603.96	5,803.17	13,407.13
Total:	14,478.05	6,069.11	20,547.16

17. Provisiones sociales

Incluye:

	Año 2.015	Año 2.014	Total
Décimo tercero	1,678.09	1,179.23	2,857.32
Décimo cuarto	4,790.80	3,596.96	8,387.76
Vacaciones	9,102.66	5,390.37	14,493.03
Total:	15,571.55	10,166.56	25,738.11

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)
18. Jubilación patronal e indemnización por desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2014	25,624.00	6,990.00	32,614.00
Costo laboral por servicios actuariales	5,864	1,382	
Costo financiero	1,794	491	
Pérdida actuarial	3,680	(804)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas			
Gasto del período	11,337	1,069	12,406.00
Beneficios pagados			-
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	36,961.00	8,059	45,020
Costo laboral por servicios actuariales	8,497	2,111	
Costo financiero	2,417	516	
Pérdida actuarial	(1,237)	2,029	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,896)		
Gasto del período	4,781	4,656	
Beneficios pagados		(2,568)	(2,568)
Costos por servicios		1,495	
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	41,742	11,642	53,384

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores, de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma Compañía. De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de \$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de \$ 30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal: sin edad mínima de retiro.

La Compañía acumula estos beneficios con base a estudios anuales elaborado por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestado en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

De acuerdo con los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Año 2.015	Año 2.014
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	1,604.00	3,823.00
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	4,415.00	3,834.00
	6,019.00	7,657.00

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	Año 2.015	Año 2.014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación	7.04%	7.63%
Vida laboral promedio remanente	7.70	8.00
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

Jubilación patronal:

	2015		2014	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (-/+ 0.5%)	(4,194.00)	4,756.00	(3,753.00)	4,256.00
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.5%)	(4,340.00)	4,893.00	(3,892.00)	4,389.00

Bonificación por desahucio:

	2015		2014	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (-/+ 0.5%)	(1,161.00)	1,314.00	(904.00)	908.00
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.5%)	(1,201.00)	1,352.00	(833.00)	937.00

19. Movimiento de provisiones

Al 31 de Diciembre del 2015, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESARHUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.015	1,179.23	3,596.96	5,390.37	36,961.00	8,059.00
Débitos:					
Pagos	(18,494.52)	(10,009.82)	(5,751.23)	(6,133.00)	(2,567.54)
Ajustes:					
Provisión	18,993.38	11,203.66	9,463.52	10,914.50	5,255.00
Ajustes					895.54
Saldo final al 31 de diciembre del 2.015	1,678.09	4,790.80	9,102.66	41,742.50	11,642.00

Al 31 de Diciembre del 2014, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	JUBILACIÓN PATRONAL	DESARHUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.014	905.44	2,849.62	3,996.50	25,624.00	6,999.00
Débitos:					
Pagos	(12,583.95)	(7,670.10)	(5,032.86)		(562.00)
Ajustes:					
Provisión	12,857.74	8,417.44	6,426.73	11,337.00	1,622.00
Ajustes					
Saldo final al 31 de diciembre del 2.014	1,179.23	3,596.96	5,390.37	36,961.00	8,059.00

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 121.010 acciones ordinarias y nominativas y negociables a un valor de US\$ 1 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)
20. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para el impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.015	Año 2.014
a.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad antes de deducciones	15,180.86	15,240.50
(+) Gastos no deducibles	15,854.11	6,016.55
(-) Deducciones por leyes especiales	(9,826.57)	(9,865.18)
Base Impositiva	21,208.40	11,391.87
b.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:		
Impuesto a la Renta Causado	4,665.85	2,506.21
Anticipo Impuesto a la Renta Determinado	3,882.56	3,362.69
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(3,871.36)	(3,351.48)
(-) Retenciones en la fuente	(9.55)	(11.20)
(-) Crédito tributario años anteriores	(20.70)	(20.71)
A PAGAR (CRÉDITO TRIBUTARIO) IMPUESTO RENTA	764.24	(20.70)

c.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22% para el año 2015 y 2014.

21. Patrimonio
a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 121.010 acciones ordinarias y nominativas y negociables a un valor de US\$ 1 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)**

	Valor Acciones	Número de Acciones	(%)Acciones
Asociación Nueva Esperanza	4,648	4648	3.84%
Asociación 17 de Diciembre	6,022	6022	4.98%
Asociación Ferronorte	4,648	4648	3.84%
Asociación Nueva Colonia	4,648	4648	3.84%
Asociación Nueva Fortaleza	4,648	4648	3.84%
Asociación Unión y Progreso	6,022	6022	4.98%
Asociación 24 de Agosto	6,022	6022	4.98%
Asociación 27 de Febrero	6,022	6022	4.98%
Municipio de Ibarra	78,330	78330	64.73%
	<u>121,010</u>	<u>121,010</u>	<u>100%</u>

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

Para el año 2015 y 2014, este indicador es de 0,13 y 0,09 dólares por acción respectivamente.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si está, después de constituido, resultante disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

	Año 2.015
i. Otros jubilación y desahucio	(792.00)
Total:	<u>(792.00)</u>

i. Otros

Al 31 de Diciembre del 2015, representa \$ (792), la pérdida actuarial, según informe actuarial al 31-12-2015.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)
d. Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de

Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas 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, para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.015	Año 2.014
i. Resultados acumulados	16,810.59	6,120.56
iii. Resultados acumulados NIIF	42,081.10	42,081.10
Total:	58,891.69	48,201.66

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los socios puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas surgidas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

iii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

último ejercicio económico concluido si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

22. Ingresos – composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2.015	Año 2.014
Ventas 12%	322,899.36	229,942.05
Ventas 0%	19,562.15	15,895.46
Ingresos Puestos Opcionales	86,066.76	87,880.36
Parqueaderos	80,833.60	76,817.98
Total:	509,361.87	410,535.85

23. Gastos de administración – composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:	Año 2.015	Año 2.014
Remuneraciones al personal	188,935.97	132,311.15
Horas extras	31,960.78	16,721.27
Beneficios sociales	54,696.56	39,038.91
Aportes IESS + fondos de reserva	41,363.01	29,167.58
Seguros y vigilancia	13,945.43	49,096.38
Honorarios profesionales	8,039.17	15,834.66
Suministros y materiales	42,159.54	40,039.10
Mantenimiento y reparación	18,987.38	15,743.04
Depreciaciones (Nota 12)	17,591.35	13,792.90
Servicios básicos	19,887.14	14,956.71
Viáticos y subsistencias	4,028.12	2,761.10
Gastos de viaje	3,227.33	3,978.42
Dietas y capacitación	5,571.20	4,823.75
Impuesto y contribuciones	2,619.02	3,949.56
Participación feria vehicular	18,539.51	-
Otros menor valor	16,278.20	1,357.02
	487,829.71	383,571.55



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre 2.015 y 2.014 (Expresado en US\$ dólares)

24. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2015, 2014 y 2013, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

25. Precios de transferencia

La Compañía no mantiene ni registra transacciones con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2015.

26. Informe tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

27. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

28. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría (Marzo 16 del 2016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
