

PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****(Expresadas en dólares americanos)****I. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA****a) Datos generales**

PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A. es una Compañía radicada en Quito - Ecuador, con el Registro Único de Contribuyente N° 1790020460001.

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador según Escritura Pública del 19 de octubre de 1949 con el nombre de SOCIEDAD PONCE YEPES Y CÍA. Posteriormente, mediante Escritura Pública del 10 de noviembre de 1962 cambió de denominación a **PONCE YEPES COMPAÑÍA DE COMERCIO S.A.**, nombre que se mantiene hasta la actualidad.

Los principales productos que comercializa la Compañía son lubricantes, repuestos, neumáticos y maquinaria agrícola.

b) Situación financiera de la empresa

Al 31 de diciembre existen los siguientes aspectos financieros importantes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos de Ventas sobre Ventas	80%	79%
Pérdida neta del año	1.106.544	1.202.920
Ventas del año	4.048.518	8.251.387
Obligaciones bancarias corto plazo	365.667	1.447.772
Obligaciones bancarias largo plazo	97.885	1.042.188
Derechos fiduciarios	1.347.549	4.308.999
Patrimonio neto al cierre de año	3.149.494	4.256.038

Conforme se explica en el cuadro anterior, las ventas del año 2015 con relación al año 2014 han disminuido en 4.202.869, igualmente el resultado neto del año 2015 y 2014 es una pérdida de 1.106.544 y 1.202.920 respectivamente, el patrimonio neto de la compañía ha disminuido en el año 2015 en 1.106.544, las operaciones han utilizado fondos por 1.243.805. Adicionalmente, la Compañía dejó de comercializar la marca KIOTI (tractores), y generó ventas durante el año 2015 y 2014 por el valor de 550.019 y 1.541.125, respectivamente.

Asimismo, con el propósito de atender las obligaciones bancarias, en el año 2015 la empresa vendió parte de sus derechos fiduciarios a una parte relacionada lo que ayudó a reducir el nivel de este endeudamiento (ver nota los estados financieros N° 15). La administración de la Compañía seguirá tomando medidas que permitan asegurar la continuidad de la misma como negocio en marcha.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

Indicador económico	Años				
	2011	2012	2013	2014	2015
Producto Interno Bruto (PIB)	79.277	87.925	94.776	100.917	99.068
% de inflación anual	5,41	4,16	2,70	3,67	3,4
Balanza Comercial:					
Superávit (Déficit)					
(millones de dólares)	-717	-194	-1.084	-727	-2.079
Salario Mínimo (en dólares)	264	292	318	340	354
Deuda pública total (en millones de dólares)	14.561	18.079	22.847	30.141	32.629
Deuda pública interna (en millones de dólares)	4.506	7.335	9.927	12.558	12.546
Deuda pública externa (en millones de dólares)	10.055	10.744	12.920	17.583	20.083
Deuda externa privada	5.269	5.158	5.876	6.665	6.967

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases para presentación de estados financieros.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2015 han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Los estados de situación financiera están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La Compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros N° 5 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A., los depósitos a la vista en instituciones bancarias.

Los sobregiros bancarios, se clasifican en el pasivo corriente.

3.3. Deudores comerciales.-

Constituyen importes por cobrar a clientes por la venta de bienes, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Todas las ventas de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.4. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del período. Asimismo, todas las pérdidas de inventarios se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

3.5. Propiedad y equipos.-

La propiedad y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de los equipos se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles de oficina	10
Herramientas y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La Administración no consideró establecer un valor residual al costo de la propiedad y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

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.

3.6. Inversión en instrumentos de patrimonio

Las acciones ordinarias no mantenidas para la venta que la Compañía dispone se clasifican como instrumentos de patrimonio. De acuerdo con el párrafo 5.7.5 de la NIIF 9, los cambios posteriores en el valor razonable de esta inversión, se presentan en otro resultado integral.

3.7. Cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, no tienen intereses y se registra a valor nominal.

Las otras cuentas por pagar tampoco tienen intereses y se registran a valor nominal, debido a que la Compañía considera que las variaciones entre el valor nominal y el costo amortizado no son significativas.

3.8. Planes de beneficios definidos post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

3.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias (venta de productos) se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta del Gobierno del Ecuador.

3.10. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.11. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.12. Pérdida por acción y dividendos de accionistas.-

La pérdida neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NUEVOS PROYECTOS SUJETOS A COMENTARIOS

a) Principales cambios en relación al año 2014.-

Los principales cambios en relación al año anterior son los siguientes:

- una Norma revisada—NIIF 9 Instrumentos Financieros;
- dos nuevas Normas—NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas y NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes;
- modificaciones a las Normas siguientes: NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIC 1, NIC 16, NIC 27, NIC 28, NIC 38 y NIC 41; y
- un juego de Mejoras Anuales.

b) Detalle de enmiendas y nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes.-

El detalle de las nuevas normas y/o modificaciones que tienen una fecha de vigencia posterior al año 2015, pero que podrían ser aplicadas en forma anticipada por la Compañía, se presentan a continuación:

Norma	Nueva normativa o enmienda	emisión	vigencia
NIC 1	Iniciativa sobre Información a Revelar – Modificaciones a la NIC 1	dic-2014	ene-2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación – Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	dic-2014	ene-2016

Norma	Nueva normativa o enmienda	emisión	vigencia
NIIF 5, NIIF 7, NIC 19 y NIC 34	Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014: - NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas - NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar - NIC 19 Beneficios a los Empleados - NIC 34 Información Financiera Intermedia	sep-2014	ene-2016
NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto – Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28	sep-2014	Fecha a fijar por el IASB (1)
NIC 27	El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados – Modificaciones a la NIC 27	ago-2014	ene-2016
NIIF 9	- NIIF 9 Instrumentos Financieros - Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF 9 - Guía de implementación	jul-2014	ene-2018
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas Productoras – Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41	jun-2014	ene-2016
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización – Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38	may-2014	ene-2016
NIIF 11	Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas; – Modificaciones a la NIIF 11	may-2014	ene-2016
NIIF 15	- Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes - Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF 15 - Ejemplos Ilustrativos de la NIIF 15	may-2014	ene-2018 (2)
NIIF 14	- Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas - Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF 14 - Ejemplos Ilustrativos de la NIIF 14	ene-2014	ene-2016

- (1) La fecha original de vigencia de las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 fue enero de 2016, mediante modificación de diciembre de 2015, se determina que la vigencia queda pendiente de definición por parte del IASB.

- (2) La fecha original de vigencia de la NIIF 15 fue enero de 2017, mediante modificación de septiembre de 2015 se fija como nueva fecha de vigencia de esta norma enero de 2018.

c) **Proyectos de nueva normativa o enmiendas sujetas a comentarios.-**

Durante el año 2015 y 2014 se pusieron a consideración proyectos de nueva normativa y / o modificaciones a la normativa actual, un detalle de las mismas es el siguiente:

Norma	Proyecto de nueva normativa o enmienda	emisión	Recepción de comentarios
NIIF 9 y NIIF 4	Proyecto de Norma: Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro - (Modificaciones propuestas a la NIIF 4)	dic-2015	feb-2016
Varias	Proyecto de Norma: Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2014-2016	nov-2015	feb-2016
NIC 40	Proyecto de Norma: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificación propuesta a la NIC 40)	nov-2015	mar-2016
-	Proyecto de Norma: Documento de Práctica de las NIIF Aplicación de la Materialidad o Importancia Relativa a los Estados Financieros	oct-2015	feb-2016
-	Proyecto Interpretación CINIIF: Incertidumbre sobre Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	oct-2015	ene-2016
-	Proyecto Interpretación CINIIF: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones anticipadas	oct-2015	ene-2016
-	Petición de Opiniones: Consulta de la Agenda de 2015	ago-2015	dic-2015
-	Proyecto de Norma: Fecha de Vigencia de las Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	ago-2015	oct-2015
NIIF 15	Proyecto de Norma: Aclaraciones a la NIIF 15	jul-2015	oct-2015
NIC 19 Y CINIIF 14	Proyecto de Norma: Nueva medición en la Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan/Disponibilidad de un Reembolso de un Plan de Beneficios Definidos (Modificaciones propuestas a la NIC 19 y la CINIIF 14)	jun-2015	oct-2015
-	Proyecto de Norma: Marco Conceptual para la Información Financiera: Fundamentos de las Conclusiones	may-2015	oct-2015

Norma	Proyecto de nueva normativa o enmienda	emisión	Recepción de comentarios
–	Proyecto de Norma: Marco Conceptual para la Información Financiera	may-2015	oct-2015
Varias	Proyecto de Norma: Actualización de las Referencias al Marco Conceptual (Modificaciones propuestas a las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 4, NIIF 6, NIC 1, NIC 8, NIC 34, SIC-27 y SIC-32)	may-2015	oct-2015
NIIF 15	Proyecto de Norma: Fecha de Vigencia de la NIIF 15 (Modificaciones propuestas a la NIIF 15)	may-2015	jul-2015
NIC 1	Proyecto de Norma: Clasificación de Pasivos (Modificaciones propuestas a la NIC 1)	feb-2015	jun-2015
NIC 7	Proyecto de Norma: Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones propuestas a la NIC 7)	dic-2014	abr-2015
NIIF 2	Proyecto de Norma: Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones propuestas a la NIIF 2)	nov-2014	mar-2015
Varias	Proyecto de Norma: Medición de las Inversiones Cotizadas en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas a Valor Razonable (Modificaciones propuestas a las NIIF 10, NIIF 12, NIC 27, NIC 28 y NIC 36 y Ejemplos ilustrativos de la NIIF 13)	sep-2014	ene-2015

5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de revisión y en periodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos usados se detallan en los siguientes rubros:

- a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros.

- b) Vidas útiles de los elementos de propiedad y equipo.
- c) Vidas útiles de los activos intangibles.
- d) Inversiones en instrumentos financieros.
- e) Eventual deterioro de activos no financieros (propiedad y equipo, activos intangibles e inversión en instrumentos de patrimonio).
- f) El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos.
- g) Estimación de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria se revertirán en el futuro.
- h) Estimación de la provisión del impuesto a la renta.
- i) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y Directorio de **PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.**

6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

Debido a las nuevas estrategias que está aplicando la empresa, específicamente con la reducción de líneas de negocio y de personal, el manejo de los riesgos financieros requiere de especial atención por parte del directorio de la misma.

6.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Debido a la estrategia que está aplicando la Compañía en sus ventas, el riesgo de cobro de las cuentas por cobrar comerciales podría aumentar, este está siendo monitoreado por la Administración de la misma.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevantes se presenta en la nota a los estados financieros N° 7.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones. El riesgo de liquidez puede verse afectado por las estrategias que está aplicando la empresa en la supresión de líneas de ventas.

Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2015 se presenta en la nota a los estados financieros N° 16.

La Compañía financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja, créditos bancarios y créditos de los proveedores de inventarios.

En el manejo de la liquidez de la Compañía está involucrada la gerencia general por cuanto es uno de los temas sensitivos que tiene la misma.

6.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1,060	7,030
Bancos	53,138	189,359
	<u>54,198</u>	<u>196,389</u>

8. DEUDORES COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores comerciales locales (1)	1,496,203	2,701,580
Deudores comerciales del exterior	9,105	84,482
	<u>1,505,308</u>	<u>2,786,062</u>
(-) Deterioro de cuentas incobrables (2)	-183,133	-174,117
	<u>1,322,175</u>	<u>2,611,945</u>

(1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

Clientes:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	493,286	1,543,710
1 - 30 días	198,115	283,109
31- 60 días	124,909	117,550
61-180 días	134,761	185,399
Más 181 días	545,132	328,392
Por identificar	-	243,420
	<u>1,496,203</u>	<u>2,701,580</u>

- (2) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar durante el año es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	174.117	162.593
Deterioro del año	36.000	11.524
Uso del deterioro	-26.984	-
Saldo al final del año	<u>183.133</u>	<u>174.117</u>

Dentro de cuentas por cobrar comerciales existen 471.647 que se encuentran en trámite judicial o extrajudicial, la empresa espera recuperar estos créditos.

9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Llantas	567.138	850.525
Agrícola	255.457	736.288
Repuestos	173.450	220.780
Lubricantes	55.172	76.648
Automotriz	-	10.476
Inventarios en tránsito	12.124	19.707
Órdenes de trabajo en proceso	-11.323	-1.769
	<u>1.052.018</u>	<u>1.912.655</u>
(-) Provisión para obsolescencia (1)	-75.257	-75.257
	<u>976.761</u>	<u>1.837.398</u>

- (1) El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios durante el año es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	75.257	76.608
Provisión (a)	-	-
Bajas	-	-1.351
Saldo al final del año	<u>75.257</u>	<u>75.257</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2015, existen inventarios de lenta rotación por 197.463, la Compañía considera que no es necesario incrementar la provisión por este concepto, toda vez que se espera realizar los inventarios de lenta rotación señalados en este párrafo.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de Impuesto a la Renta (1)	231.638	231.638
Impuestos anticipados (1)	124.767	124.767
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	-	11.760
Impuesto a la Salida de Divisas	1.354	-
	<u>357.759</u>	<u>368.165</u>

- (1) Se incluyen 231.638 y 124.767 por impuestos que probablemente no serán recuperables y que serán dados de baja una vez que se confirme su naturaleza.

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas (1)	951.280	11.760
Cuentas por cobrar a empleados	38.753	34.345
Tarjetas de crédito	11.743	34.028
Otras cuentas por cobrar (2)	679.662	361.814
	<u>1.681.438</u>	<u>441.947</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a una cuenta por cobrar a su parte relacionada INCOANDES S.A. por la venta del 85% del Fideicomiso Irrevocable de Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía "Ponce Yepes". Ver nota a los estados financieros N° 13.

- (2) Al 31 de diciembre de 2015 incluye 526.000 que se encuentran en proceso de depuración a fin de determinar su recuperabilidad o no.

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipos de computación	339.621	342.410
Herramientas y equipos	326.509	333.915
Muebles y enseres	213.402	215.306
Vehículos	32.653	197.460
	<u>912.185</u>	<u>1.089.091</u>
 Depreciación acumulada:	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Equipos de computación	-331.895	-319.328
Herramientas y equipos	-302.123	-312.834
Muebles y enseres	-180.199	-192.238
Vehículos	-4.526	-143.688
	<u>-818.743</u>	<u>-968.088</u>
 Neto:	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Equipos de computación	7.726	23.082
Herramientas y equipos	24.386	21.081
Muebles y enseres	33.203	23.068
Vehículos	28.127	53.772
	<u>93.442</u>	<u>121.003</u>

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en equipos, por clases al 31 de diciembre:

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Año 2015	Equipo de computación	Herramientas y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014, neto	23.082	21.081	23.068	53.772	121.003
Ventas/bajas					
Costo	-2.790	-17.740	-1.903	-198.434	-220.867
Depreciación	2.790	10.281	1.482	154.572	169.125
Ajustes					
Costo	-	10.335	-	-	10.335
Depreciación	-8.490	8.122	18.257	35.397	53.286
Gasto por depreciación	-6.866	-7.693	-7.701	-17.180	-39.440
Saldo al 31 de diciembre de 2015, neto	7.726	24.386	33.203	28.127	93.442

13. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomiso de garantía (1)	1.347.549	4.308.999
Inversiones en participaciones (2)	229.500	229.500
	<u>1.577.049</u>	<u>4.538.499</u>

- (1) Corresponde al valor del terreno y edificios que pertenecen al Fideicomiso de Garantía con ANEFI S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos denominado "FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE DE GARANTÍA PONCE YEPES" (ver nota a los estados financieros N° 30). El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	4.308.999
Venta de derecho fiduciario (a)	-2.961.450
Saldo al final del año (b)	<u>1.347.549</u>

- (a) Con fecha 13 de abril de 2015 se procede a vender los derechos fiduciarios a la compañía relacionada INCOANDES S.A. por 2.961.450 que es similar al valor en libros.
- (b) Al 31 de diciembre de 2015, el Fideicomiso Ponce Yepes presenta en su estado de situación financiera el valor de 477.713 como patrimonio neto, el valor del proporcional del patrimonio que le pertenece a la Compañía es de 71.656. La Administración de la Compañía ha solicitado al Fideicomiso que actualice el valor de los activos.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a la inversión en participaciones en Soluciones Ambientales SOAMSO S.A., efectuadas durante el año 2009, cuyo valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2014 es de 294. La Administración de la Compañía considera que no están dados los elementos para provisionar ningún valor por deterioro de la inversión.

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías por cobrar (1)	40.468	40.468
Otros no corrientes	27.640	8.993
	<u>68.108</u>	<u>49.461</u>

- (1) Corresponde a la garantía entregada a Balkrishna Industries Ltd. Bkt., para la comercialización de llantas agrícolas. La Administración de la Compañía considera que el valor es totalmente recuperable.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corto plazo:		
Préstamos bancarios locales	-	1.067.264
Préstamos del exterior (1)	333.890	377.060
Microfactoring	31.777	-
Intereses bancarios	-	3.448
	<u>365.667</u>	<u>1.447.772</u>
Largo plazo:		
Préstamos bancarios locales	8.333	995.805
Préstamos bancarios del exterior (1)	89.552	46.383
	<u>97.885</u>	<u>1.042.188</u>

- (1) La composición de los préstamos del exterior al 31 de diciembre es el siguiente:

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Institución</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>
5-11-2010	31-10-2017	LAAD AMERICAS N.V.	12%	423.443
				<u>423.443</u>

Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones bancarias se creó el Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía "Ponce Yepes". En el año 2015, con los recursos provenientes de los derechos fiduciarios a parte relacionada (ver nota a los estados financieros N° 13) la Compañía canceló parte de sus obligaciones bancarias.

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	791.395	1.122.308
Proveedores del exterior (1)	277.995	694.426
	<u>1.069.390</u>	<u>1.816.734</u>

(1) A la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 29 de 2016) la Compañía está elaborando la lista de los proveedores con sus respectivos días de vencimiento.

17. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Salida de Divisas por pagar	19.424	31.663
Impuesto al Valor Agregado	19.535	38.133
Retenciones de Impuesto a la Renta	3.798	-
Impuesto a la Renta por pagar (1)	11.840	14.347
	<u>54.597</u>	<u>84.143</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 29, literal d.

18. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales (1)	29.311	29.027
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por pagar	23.815	30.717
Sueldos por pagar	10.927	12.151
Otras cuentas por pagar a empleados (2)	80.734	18.943
	<u>144.787</u>	<u>90.838</u>

(1) Incluye principalmente Décimo Tercero y Décimo Cuarto Sueldo y Fondos de Reserva del personal que labora en la Compañía.

- (2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente liquidaciones de haberes por pagar por 58.338.

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos a relacionadas (1)	560.708	599.291
Otros pasivos corrientes	<u>51.816</u>	<u>50.559</u>
	<u>612.524</u>	<u>649.850</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente a préstamos otorgados por partes relacionadas: herederos de la señora Dolores Calisto Cabezas por 400.000 y señora Josefina Calisto por 160.500. Estos préstamos generan intereses del 9,75% anual. Ver nota a los estados financieros N° 20.

20. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

a) Transacciones con partes relacionadas.-

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de derechos fiduciarios:		
INCOANDES S.A.	<u>2.961.450</u>	<u>-</u>

b) Saldos con partes relacionadas.-

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas: (1)		
INCOANDES S.A.	<u>951.280</u>	<u>11.760</u>
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas: (2)		
Varios	<u>560.708</u>	<u>599.291</u>

- (1) Ver nota a los estados financieros N° 11.

- (2) Ver nota a los estados financieros N° 19.

c) **Directorio y Administración Superior de la Compañía.-**

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 está conformado por las siguientes personas:

<u>Directorio:</u>	<u>Cargo:</u>
Mario Ponce Lavalle	Presidente
Agustín Calisto Merino	Secretario
<u>Administración Superior:</u>	<u>Cargo:</u>
Mario José Ponce Lavalle	Presidente
Agustín Calisto Merino	Gerente General

d) **Compensación del Directorio y personal clave de la gerencia:**

La compensación de los miembros del Directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Remuneraciones del personal ejecutivo	123.192	128.037

21. **OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	547.188	674.204
Desahucio	96.761	110.403
	<u>643.949</u>	<u>784.607</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	714.371	157.468	871.839
(+) Provisión anual	-	81.571	81.571
(-) Baja de la provisión	-40.167	-128.636	-168.803
Saldo al 31 de diciembre de 2014	674.204	110.403	784.607
(+) Provisión anual	24.000	-	24.000
(-) Beneficios pagados	-55.388	-109.270	-164.658
(-) Reclasificaciones registradas	-95.628	95.628	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>547.188</u>	<u>96.761</u>	<u>643.949</u>

La Compañía registra una provisión para jubilación patronal y desahucio por 643.949, mientras que el estudio actuarial indica el valor de 874.550, la diferencia de 230.601 no ha sido registrada contablemente, por cuanto la Compañía está reestructurando el tamaño de la misma.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos en el año 2015, se contabilizaron con cargo a gastos operativos por jubilación patronal y desahucio, no se generaron ganancias y pérdidas actuariales en este año.

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado es de 2.400.000, conformado por igual número de acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una. La composición accionaria es la siguiente: nacionalidad ecuatoriana con el 52% y nacionalidad extranjera con el 48%.

23. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para la repartición como dividendo en efectivo, únicamente puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

24. RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

25. RESULTADOS ACUMULADOS

a. Reserva por revaluación de propiedad

El saldo corresponde a la revalorización de las propiedades, determinados por un especialista, este saldo no puede ser distribuido a los socios y puede ser utilizado para absorber pérdidas.

b. Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF

El saldo de 1.880.769 corresponde a los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, dicho valor constituye una ganancia que aumenta el patrimonio de la Compañía.

26. INGRESOS OPERACIONALES

El detalle del rubro es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de llantas	2.282.623	4.073.470
Ventas de lubricantes	858.200	1.606.957
Ventas agrícolas	546.376	1.679.400
Ventas de repuestos	204.920	439.275
Ventas de taller	156.399	452.285
	<u>4.048.518</u>	<u>8.251.387</u>

27. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de los costos y gastos operacionales es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos operacionales (1)	3.241.918	6.511.378
Gastos de administración y ventas (2)	2.040.487	3.226.599
	<u>5.282.405</u>	<u>9.737.977</u>

(1) El detalle de los costos operacionales es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agrícolas	516.636	1.328.668
Lubricantes	663.188	1.283.724
Llantas	1.812.059	3.292.433
Repuestos	196.159	300.630
Taller	53.876	305.923
	<u>3.241.918</u>	<u>6.511.378</u>

(2) El detalle de los gastos administrativos y de ventas por naturaleza es el siguiente:

	2015			2014		
	Gastos de Administración	Gastos de venta	Total	Gastos de Administración	Gastos de venta	Total
Sueldos y beneficios sociales	354.226	275.326	629.552	414.368	487.180	901.548
Comisiones	132.215	188.209	320.424	181.967	436.894	618.861
Honorarios	185.404	2.119	187.523	202.485	7.946	210.431
Arrendos	128.152	53.329	181.481	60.480	102.301	162.781
Movilización	29.082	132.666	161.748	40.661	194.946	235.607
Fletes	-	84.408	84.408	-	181.063	181.063
Impuestos y contribuciones	81.830	385	82.215	86.849	350	87.199
Otros gastos personal	40.561	18.707	59.268	50.987	53.102	104.089
Seguros	42.502	8.342	50.844	53.449	26.255	79.704
Depreciaciones	26.784	13.194	39.978	42.522	22.851	65.373
Deterioro incobrables	36.000	-	36.000	36.000	-	36.000
Jubilación patronal y desahucio	25.584	1.244	26.828	104.125	4.899	109.024
Servicios básicos	19.068	5.780	24.848	20.041	8.067	28.108
Seguridad y vigilancia	17.518	2.811	20.329	19.703	32.984	52.687
Mantenimiento y reparaciones	7.878	6.169	14.047	15.148	32.815	47.963
Suministros de oficina y Limpieza	5.758	2.150	7.908	13.100	8.408	21.508
Promoción y publicidad	1.875	85	1.960	2.641	54.150	56.791
Otros gastos	72.142	38.984	111.126	144.220	83.642	227.862
	<u>1.206.579</u>	<u>833.908</u>	<u>2.040.487</u>	<u>1.488.746</u>	<u>1.737.853</u>	<u>3.226.599</u>

28. INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Arriendos recibidos	253.851	409.656
Ingresos financieros	30.786	140.673
Otros ingresos (1)	<u>127.420</u>	<u>141.868</u>
	<u>412.057</u>	<u>692.197</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente a la utilidad en venta de activos fijos por 52.546.

29. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Cargo a resultados.-**

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a las ganancias corriente	90.518	114.551
Impuesto a las ganancias diferido	-	-
	<u>90.518</u>	<u>114.551</u>

b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida antes de Impuesto a la Renta	-1.016.026	-1.088.369
(+) Gastos no deducibles	40.538	431.103
(-) Otras rentas exentas	<u>-8.544</u>	<u>-13.745</u>
Base imponible	-984.032	-671.011
Tasa legal	22%	22%
Impuesto a la Renta del año calculado	<u>-216.487</u>	<u>-146.622</u>
Impuesto a la Renta causado (1)	<u>90.518</u>	<u>114.551</u>

(1) Impuesto a la Renta causado por el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta (ver literal e).

c) **Conciliación del Impuesto a las Ganancias usando la tasa legal y la tasa efectiva.-**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	-1.016.026	-1.088.369
Tasa impositiva vigente	22%	22%
Impuesto a las Ganancias usando la tasa Legal	-223.526	-239.441
Ajustes:		
Efecto de gastos no deducibles	8.918	94.843
Efecto de ingresos exentos	-1.879	-3.024
Efecto del anticipo mayor al impuesto a la renta causado	307.005	262.173
Gasto corriente por Impuesto a la Renta usando la tasa efectiva	90.518	114.551
Tasa de Impuesto a la Renta corriente	9%	11%
Efecto de diferencias temporarias de impuesto diferido	-	-
Impuesto a la Renta causado utilizando la tasa legal	90.518	114.551
Tasa efectiva	9%	11%

d) **Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-**

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	14.347	-
(-) Pago de impuesto a la renta	-14.347	-
(-) Retenciones en la fuente	-78.678	-100.204
(+) Impuesto causado	90.518	114.551
Saldo al final del año (1)	<u>11.840</u>	<u>14.347</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 17.

e) **Anticipo de Impuesto a la Renta.-**

Los anticipos de impuesto a la renta calculados para los años 2015 y 2014 son 90.518 y 114.551 respectivamente y se convirtieron en impuesto definitivo para esos años, en vista de que el impuesto causado con base a la utilidad tributable fue menor.

f) **Revisiones fiscales**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

30. CONTRATOS PRINCIPALES

En el año 2015, la Compañía suscribió los siguientes contratos:

- **Fideicomiso Mercantil de Garantía Ponce Yepes:** El 3 de abril de 2015, la Compañía celebró el contrato de Reforma Integral y una cesión y novación de derechos fiduciarios del Fideicomiso de Garantía Ponce Yepes entre **PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.** como constituyente; Compañía Inmobiliaria y Comercial de los Andes INCOANDES S.A. como deudor; Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO como beneficiario, acreedor y/o acreedor y ANEFI S.A. Administradora de Fondos y Fideicomiso en calidad de fiduciaria. El objeto de este fideicomiso tiene como la finalidad garantizar todas las obligaciones directas, indirectas, pasadas, presentes, futuras, vencidas o por vencer, que hayan contraído o contraigan, individual, conjunta o solidariamente.
- **Contrato de Arrendamiento:** El 17 de junio de 2013 se firmó un contrato con Herbalife del Ecuador S.A. por el valor de 1'391.868 por concepto de arrendamiento de un bien inmueble. El plazo de este contrato es de 7 años y actualmente el canon mensual es de 16.329. Asimismo, en este documento se indica que en cualquier tiempo, durante la vigencia de este contrato, la arrendadora pueda ceder y transferir todos los derechos y obligaciones a favor de la Compañía INCOANDES S.A.

31. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía tenía 33 y 66 empleados y ejecutivos respectivamente.

32. NORMATIVA RELACIONADA AL LAVADO DE ACTIVOS

De conformidad con lo establecido en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, son sujetos obligados a reportar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) las empresas dedicadas en forma habitual a la comercialización de vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves.

Durante el año 2015, la Compañía realizó una operación en el mes de febrero y en marzo, las cuales fueron reportadas dentro de los plazos establecidos, sin embargo mediante comunicado del 11 de mayo de 2015 la Unidad de Análisis Financiero del Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, informa que la empresa no tiene la obligación de seguir enviando los reportes de "No existencia de Operaciones y Transacciones Económicas que Igualaron o Superaron el Umbral Legal (NO RESU), toda vez que no ha realizado operaciones o transacciones económicas que igualaron o superaron el umbral legal.

33. NORMATIVA SOBRE IMPUESTOS DIFERIDOS ACEPTADOS POR EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento y posteriores decretos ejecutivos; a continuación se resumen los casos que la autoridad tributaria acepta como impuestos diferidos:

- 1) Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- 2) Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- 3) La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- 4) El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- 5) Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- 6) Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
- 7) Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados.
- 8) Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- 9) Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
- 10) En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista, contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable.

34. LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL Y SU REGLAMENTO

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento publicados en el Registro Oficial N° 405-S del 29 de diciembre de 2014 y N° 407-S del 31 de diciembre de 2014 respectivamente, reforman varias leyes de carácter tributario; a continuación se presenta un resumen de sus principales aspectos:

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Se modifican los criterios de residencia fiscal para personas naturales y jurídicas.
- Se gravan conceptos tales como la enajenación de acciones, participaciones y más derechos representativos de capital, así como el incremento patrimonial no justificado.
- Se fija exoneración de 10 años de pago del impuesto a la renta, a inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Se determina que la depreciación del revalúo de los activos es un gasto no deducible.
- Se permite la deducción del 150% adicional por un período de 2 años por las remuneraciones y beneficios sociales pagados a adultos mayores y migrantes retornados mayores a 40 años.
- Los gastos por promoción y publicidad de los contribuyentes que comercialicen alimentos preparados con contenido hiperprocesado no son deducibles.
- Se ponen límites a las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados a partes relacionadas.
- Se aclara que los estados financieros deben ser preparados de acuerdo a los principios del marco normativo exigidos por el organismo de control pertinente y que los mismos servirán de base para la elaboración de las declaraciones de las obligaciones tributarias; se acogen varios conceptos provenientes de la aplicación de la técnica contable.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, para determinados casos (ver nota a los estados financieros N° 25).

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción.

Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

- Se establece un incentivo de estabilidad tributaria en contratos de inversión mayores a cien millones de dólares previo el cumplimiento de los demás requisitos específicamente identificados en la Ley y el Reglamento. Las tarifas aplicables de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión que les concedan estabilidad tributaria, serán las siguientes: 1) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias básicas que adopten este incentivo, será del 22%; 2) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa será del 25%. El plazo de vigencia de la estabilidad tributaria será como máximo, el plazo del contrato de inversión suscrito.

Reformas a la Ley de Equidad Tributaria

- Se establecen nuevas condiciones para las exoneraciones para el pago del Impuesto a la Salida de Divisas.

35. LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS PARA ASOCIACIONES PÚBLICO-PRIVADAS Y LA INVERSIÓN EXTRANJERA

En el Registro Oficial 652 del 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley mencionada anteriormente cuyo principal objetivo es establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. Asimismo, establece incentivos específicos para promover en general el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, esta Ley reforma varios aspectos del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuestos a los Consumos Especiales e Impuesto a la Salida de Divisas

36. PROYECTO DE REFORMAS AL CÓDIGO DEL TRABAJO

A la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 29 de 2016), el gobierno del Ecuador, está analizando ciertas reformas al Código del Trabajo, con el propósito de dinamizar el empleo en la economía del país.

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

Desde el cierre del año 2015 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 29 de 2016), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

38. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2014 con el año 2015, ciertas cifras presentadas en el año 2014 se reclasificaron en el año 2015.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se adjuntan en este informe han sido aprobados por la gerencia general y se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (febrero, 29 de 2016).



Agustín Calisto
Gerente General



César Erazo
Gerente Financiero