



"ENGOMA ADHESIVOS S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZAYASOCIADOS@ANDINANET.NET
QUITO - ECUADOR

"ENGOMA ADHESIVOS S.A."

Al 31 de diciembre de 2.015

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-5
➤ Estado de Situación Financiera	6
➤ Estado de Resultados Integral	7
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
➤ Estado de Flujo de Efectivo	9-10
➤ Notas a los Estados Financieros	11-23



**EGAS DAZA
& ASOCIADOS**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "ENGOMA ADHESIVOS S.A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "**ENGOMA ADHESIVOS S.A.**", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2015. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas

1

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZAYASOCIADOS@ANDINANET.NET
QUITO - ECUADOR

contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan las siguientes **SALVEDADES** Al verificar Cuentas por cobrar clientes se encuentra las siguientes diferencias:

CUENTES

CUENTAS EN BALANCE GENERAL	FORM.101	MAYOR	DIFERENCIA	
			IMT.RENTA	CLIENTES
CLIENTES LOCALES	584.235,71			
VALORES POR LIQUIDAR	236,18			
DEPOSITOS EN GARANTIA	5.410,00			
CHEQUES.GARANT.FACTO	127.237,91			
SUMAN US\$	717.119,80	717.119,80	720.804,09	-3.684,29

5. Los Inventarios a la fecha de la Auditoría no se pudo hacer conteo físico expresado en los Balances , no obstante se realizaron pruebas mediante la verificación de la documentación existente en la empresa.
6. Verificando Impuestos por Pagar se detecto las siguientes diferencias :

RETENCIONES EN LA FUENTE

DETALLE	CODIGO	RET.FTE.	MAYORES Y	DIFERENCIA
	IMPTO.SRI	FORM.103	BALANC	GRAL/101
EN RELAC.DEP	302	15,60	1.698,61	-1.683,01
PRED.INTELEC	304	0,00	24,71	-24,71
HONORARIOS	303	66,67	322,66	-255,99
PRED.MANO OBRA	307	120,16	0,00	120,16
COMPRAS	312	217,20	31,35	185,85
ARRIENDO	320	0,00	3.371,45	-3.371,45
OTRAS RET.1%	340	0,00	943,22	-943,22
OTRAS RET.2%	344	0,00	0,00	0,00
OTRAS RET8%	342	0,00	0,00	0,00
TRANSPORTE	310	3,40	27,42	-24,02
SEGUROS	322	0,00	9,87	-9,87
SUMAN US\$		423,03	5.429,29	-6.006,26

RESUMEN DETALLE	FORM.104 DECLAR.IVA	FORM.101 Y MAYOR DIC.15	DIFERENCIA
30%	1,22	0	1,22
70%	0	2512,33	-2512,33
100%	80	507,6	-427,6
TOTAL	81,22	3019,93	-2938,71
IVA POR PAGAR	208,56	6894,36	-6.685,80

VENTAS

DETALLE	FORM104	FORM101	DIFERENCIA	BALANC-GRAL
VENTAS BRUTAS	2498613,49			
(-) DSTO VTAS	8.894,77			
VTAS NETAS	2.489.718,72	2456083,37	33.635,35	2456083,37
VTAS 0%	5.789,56	6060,89	-271,33	0
TTL.VTAS	2.495.508,28	2456083,37		
CRED.IVA	16,71	DE AGTO.NO DECLARADO STBRE.		

VENTAS 0% DECLARADO INGRESOS NO OBJETO IMPTO RENTA [6150]FORM.101	6060,89
DECLAR.DE IVA.FORM.104 (108969837) OCT.15 SE DECLARA VTAS TARIFA 0% CON DERECHO CR.TRIBUT.	1.905,00
DECLARAC.DE IVA.FORM.104 (106545118) AGTO-15 SE DECL VTAS TARIFA 0% NO DAN DERECHO CR.TRIB.	3884,56
TOTAL DECLARADO VENTAS TARIFA 0% EN DECLARACIONES MENSUALES DE IVA.	5.789,56

7. La Provisión por Desahucio no se realizo la respectiva provisión.

PROVISIONES

PROVISION	31/12/2015 LIBRO MAYOR	SUELDOS DIC.2015	CALCULO PROVISION	DIFERENCIA
DESAHUCIO * _*	15140,01	23.661,65	5.915,41 Gasto no deducible sin inf.actuarial	5.915,41
JUB.PATRONAL	66986,47	7.632,03		

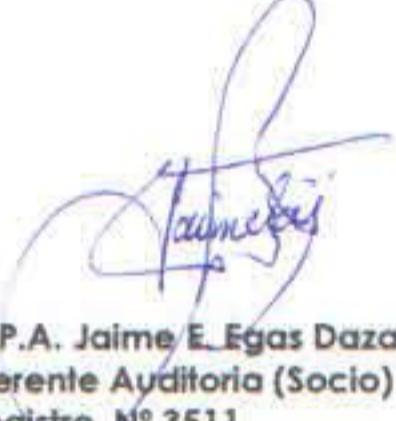
8. Verificando la Reserva Legal se evidencio las siguientes diferencias de cálculo

CALCULO RESERVA LEGAL	2014	2013	2012	TOTAL	AJUSTE RESERVAS	DIFERENCIA
UTILIDAD DEL EJERCICIO 15% PART.TRABAJADO	EJERCICIO AJADORES IMPTO.RENTA UTILIDAD NETA TA	109308,3 -16396,2 -20440,7 72471,37	108309,3 -16246,4 -36790,78 55272,12	66018,27 -9902,74 -18196,52 37919,01		
RESERVA LEGAL 10%		7.247,14	5.527,21	3.791,90	16.566,25	28723,37
						-12.157,12

9. En nuestra opinión , excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiera, determinados en las salvedades expresadas en los numerales 4 al 8 , los Estados Financieros presentan "**RAZONABLEMENTE**" , en todos los aspectos importantes, la situación financiero de "**ENGOMA ADHESIVOS S.A.**" al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptadas y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

10. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
11. La empresa "ENGOMA ADHESIVOS S.A." para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías ha preparado la implementación de las NIIF'S por lo que los Estados Financieros del Ejercicio 2015, se hallan expresados en NIIF'S.
12. De acuerdo con la Resolución SRI N°. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de Julio del 2.016, previa la elaboración por "**ENGOMA ADHESIVOS S.A.**" de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053
Julio 28 de 2.016
Quito – Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"ENGOMA ADHESIVOS S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014

ACTIVOS		2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA		-	3.358,34
BANCOS	(NOTA 3)	42.189,82	23.218,71
CTAS. POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 4)	710.204,72	487.774,95
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	(NOTA 5)	2.649,55	104.382,34
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 6)	20.749,08	4.197,63
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	18.544,71	52.436,75
INVENTARIOS	(NOTA 8)	18.436,98	31.078,84
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		812.774,86	706.447,56
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 9)	1556750,05	1.666.119,77
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	(NOTA 10)	13.056,35	4.040,21
CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES		-	7.016,14
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.569.806,40	1.677.176,12
TOTAL ACTIVOS		2.382.581,26	2.383.623,68
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIRO BANCARIO	(NOTA 11)	158657,89	55.946,27
PROVEEDORES	(NOTA 12)	349496,67	475.696,49
CUENTAS POR PAGAR		-	98.272,34
ANTICIPOS CLIENTES	(NOTA 13)	3.294,60	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	16.875,26	14.518,96
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 15)	41.291,25	43.362,36
IESS POR PAGAR	(NOTA 16)	23.210,50	11.777,53
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 17)	202.096,49	6.426,53
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(NOTA 18)	5.893,74	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		800.816,40	706.000,48
PASIVOS LARGO PLAZO			
PASIVO LARGO PLAZO	(NOTA 19)	887.515,68	926.112,12
PRESTAMO POR PAGAR LARGO PLAZO	(NOTA 20)	77.227,88	142.395,89
PROVISIONES LARGO PLAZO	(NOTA 21)	82.126,48	74.494,45
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.046.870,04	1.143.002,46
TOTAL PASIVO		1.847.686,44	1.849.002,94
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 22)	128.400,00	128.400,00
APORTE FUTURA CAPITALIZ.	(NOTA 23)	111.259,81	111.259,81
RESERVAS	(NOTA 24)	28.923,37	200,00
RESULTADO EJERC. ANTERIORES	(NOTA 25)	266.037,56	222.289,56
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 26)	274,08	72.471,37
TOTAL PATRIMONIO		534.894,82	534.620,74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.382.581,26	2.383.623,68

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"ENGOMA ADHESIVOS S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 - 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas	2.456.083,37	4.242.963,17
Descuentos y Devoluciones	-	-42.009,46
VENTAS NETAS	2.456.083,37	4.200.953,71
(-) COSTO DE VENTAS		
Materias Primas	-1.565.915,41	-3.148.537,16
Mano de Obra Directa	-172.710,36	-261.716,02
Mano de Obra Indirecta	-	-
Gastos Indirectos de Planta	-74.553,82	-81.098,98
Depreciación y Amortización	-108.885,60	-99.071,77
Productos Vendidos	-41540,63	-10.210,16
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	492.477,55	600.319,62
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Personal	(207.423,53)	(203.512,17)
Bienes y Servicios	(5.311,82)	(43.625,67)
Mantenimientos	(21.441,54)	(25.816,82)
Publicidad y Propaganda	(641,39)	(1.029,74)
Impuestos	-	(2.389,52)
Otros	(6.684,03)	(10.077,47)
Depreciación y Amortización	(1.512,12)	(1.308,31)
Gastos de Ventas	(169.709,06)	(182.431,87)
Gastos no Deducibles	(11.065,04)	(85,91)
UTILIDAD OPERACIONAL	68.689,02	130.042,14
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Prestamo	(15.730,89)	(11.111,20)
Gastos Bancarios	(2.490,10)	(386,10)
Impuestos ISD	(11.175,23)	(19.478,52)
Intereses Bancarios	-1,20	-10.320,55
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	*	
Intereses Ganados	-	37,07
Otros Ingresos	-	20.525,42
UTILIDAD EJERCICIO ANTES 15% PART.	39.291,60	109.308,26
TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA		
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-5893,74	-16.396,24
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-33123,78	-20.440,65
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	274,08	72.471,37

"ENGOMA ADHESIVOS S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVAS RESULTADOS	ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.014	128.400,00	111.259,61	200,00	-	222.289,56	72.471,37	534.620,74
01-ene.-15	Traspaso Utilidades 2014 para Utilidades Acumuladas y Reserva Legal (Según resolución de Junta de Accionistas)				28.723,37	43.748,00	-72.471,37	-
	AJUSTES OTROS AÑOS							
31-dic.-15	UTILIDAD EJERCICIO 2015 PARTICIPACION TRABAJADORES IMPTO. RENTA MINIMO						39.291,60 (5.893,74) (33.123,76)	39.291,60
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.015	128.400,00	111.259,81	28.523,37	-	266.037,56	274,08	534.894,82

"ENGOMA ADHESIVOS S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.015-2014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	2.322.129,54
Efectivo Pagado Proveedores	-1.978.509,03
Efectivo Pagado por Gastos de Admt y Vtas	-208.302,76
Efectivo Pagado Empleados	<u>-193.115,74</u>

EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	-57.797,99
--	-------------------

Efectivo Impuestos	-8.050,67
Efectivo Otros Pasivos C.P.	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-18.222,19
Efectivo Activos Diferidos	-2.000,00
Efectivo Pasivos Diferidos	<u>-</u> <u>-</u> -28.272,86

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-86.070,85
---	-------------------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Sobregiro Bancario	102.711,62
compra activos	-1.028,00
EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	101.683,62

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes futura Capitalizacín	
EFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	-
AUMENTO DEL EFECTIVO	15.612,77

EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014	26.577,05
---	------------------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Baja en Deprec. De Activos Fijos	
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.015	42.189,82

"ENGOMA ADHESIVOS S.A."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio	274,08
-----------------------------	--------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación Activos Fijos	110.397,72	110.397,72
Efectivo Generado por Operación		110.671,80

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-222.429,77
(+) Disminución Otras por Ctas. Por Cobrar	87.830,89
(+) Disminución Inventarios	12.641,86
(+) Disminución Impuestos Anticipados	33.892,04
(-) Aumento Cuentas por Cobrar personal	-2.649,55
(-) Aumento Otros Activos	-2.000,00
(-) Aumento Activos fijos	-
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-231.880,20
(+) Aumentos Impuestos por Pagar	2.356,30
(+) Aumento Anticipos por Pagar	3.294,60
(-) Disminución Beneficios Sociales	-2.071,11
(+) Aumento IESS por Pagar	11.432,97
(+) Aumento Pasivos Corto Plazo	203.078,00
(+) Aumento Participación Trabajadores	5.893,74
(-) Disminución Cuentas por Pagar L/Plazo	-65.168,01
(-) Disminución Proveedores	-38.596,44
(+) Aumento Provision jubilacion patronal	7.632,03
	<u>-196.742,65</u>

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

	<u>-86.070,85</u>
--	-------------------

"ENGOMA ADHESIVOS S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "ENGOMA ADHESIVOS S.A " fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 06 de Octubre de 2.000 ante el Dr. Hugo Cornejo , Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito; siendo su objeto principal las actividades: a) fabricación producción ,distribución, comercialización importación y exportación de etiquetas autoadhesivas, fundas plásticas, fajillas plásticas para envases , cintas adhesivas y demás productos relacionados . Además podrá adquirir títulos y valores y bienes muebles o inmuebles ; así mismo la compañía podrá importar, exportar, comercializar, producir y distribuir todo tipo de muebles e inmuebles y servicios , así como la prestación de servicios de asesoría técnica financiera y/o administrativa.

En la ciudad de Quito , el 16 de julio de 2013, ante el Dr. Homero López Obando Notario Vigésimo Sexto del cantón, se realiza el aumento del capital, Transformación a sociedad Anónima y Reforma Integral misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Número de repertorio 30058 Inscripción No. 3366 del 03 de septiembre de 2013, procede al Aumento de Capital de USD400,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD 128.400,00

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791754190001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, "ENGOMA ADHESIVOS S.A." forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues,

requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla alguna excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

"ENGOMA ADHESIVOS S.A." ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

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

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas o retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido,

siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Incluye:

Bancos Locales	a)	<u>42.189,82</u>	42.189,82
----------------	----	------------------	------------------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Banco de Guayaquil	Cta. Corriente	2.785,09
Banco Gral Rumiñahui	Cta. Corriente	24.085,89
Produbanco	Cta. Corriente	4.233,99
Banco Bolivariano	Cta. Corriente	343,15
Banco Gral Rumiñahui	Cta. Ahorros	<u>10.741,70</u>
		<u>42.189,82</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Clientes No Relacionados	a)	<u>717.119,80</u>	
(-) Provision cuentas Incobrables		<u>-6.915,08</u>	710.204,72

a) Clientes No Relacionados

Incluye:

Clientes Locales	584.235,71
Valores por Liquidar	236,18
Depositos en Garantia	5.410,00
Cheques Garantia Factorin	<u>127.237,91</u>
	<u>717.119,80</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR PERSONAL

Incluye:

Funcionarios y empleados	1.224,16	
Anticipo empleados	609,52	
Prestamos Empleados	815,87	<u>2.649,55</u>

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Cheques Protestados	18.749,08	
Cheques y Otros docum.en garantias	2.000,00	<u>20.749,08</u>

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retención Impo a la Renta.	18.400,71	
Anticipo Impuesto a la Renta	144,00	<u>18.544,71</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

Incluye:

Materia Prima	<u>18.436,98</u>	18.436,98

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

1.569.806,40

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

Impuestos Diferidos	4.040,21	
Otras cuentas por cobrar largo plazo	9.016,14	13.056,35
sin movimiento en el ejercicio 2015		

NOTA 11.- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Banco del Pichincha	cta corriente	50.908,05	
Banco general Rumiñahui	cta corriente	107.749,84	158.657,89

NOTA 12.- PROVEEDORES

Incluye:

Cuentas por Pagar Proveedores locales	<u>349.496,67</u>	349.496,67
---------------------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 9 .- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2014	AUMENTOS	AJUSTES	BAJA ACTIVOS	REVALUACIÓN	DEPRECIAZIÓN 2.015	SALDO AL 31/12/2015
Muebles y Enseres	811,38					811,38	
Equipo de Oficina	1.424,14		1.028,00	3,00		2.455,14	
Maquinaria y Equipo		2.165.348,28			2.165.348,28		
Equipo de Computación				53.311,77		53.311,77	
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos					(554.775,80)	(110.400,72)	(665.176,52)
TOTAL	1.666.119,77			1.028,00	3,00	-110.400,72	1.556.750,05

NOTA 13 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Anticipos de Clientes	3.294,60	3.294,60
-----------------------	----------	-----------------

NOTA 14 .- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto a la renta por pagar	531,68	
Iva en Ventas	6.894,36	
Retenciones en Relacion Dependencia	1.698,61	
Retenciones 8% Pred. Intelecto	24,71	
Retenciones 8% Arrendamiento	3.371,45	
Retenciones 1% Seguros	9,87	
Retenciones 1% Compras	31,35	
Retenciones 10% Notarios	322,66	
Otras Retenciones 1%	943,22	
Retenciones 1% Transporte	27,42	
Retenciones 70% IVA	2.512,33	
Retenciones 100% IVA Serv. Profes	4,00	
Retenciones 100% IVA pers.naturales	503,60	16.875,26

NOTA 15 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

Sueldos por Pagar	19.035,35	
Sueldos por Pagar Ing. Sánchez	-	
Décimo Tercer Sueldo	3.579,29	
Décimo Cuarto Sueldo	6.250,52	
Vacaciones por Pagar	1.739,71	
utilidades por pagar	222,51	
Seguro	602,89	
Otros descuentos	1.925,21	
Farmacias	1.225,63	
Movistar Empleados	3.748,80	
Ahorro por multas	786,71	
Prestamos Empleados	518,61	
Comedor empleados	1.656,02	41.291,25

NOTA 16 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Aportes IESS por Pagar	9.596,69	
Prestamos Quirografario	7.115,27	
Fondos de Reserva	1.145,99	
Prestamos less por Pagar	5.352,55	23.210,50

NOTA 17 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Bancos - Factorin	27296,11	
Banco Rumifahui	100341,8	
Cheques Postfechados	74458,58	202.096,49

NOTA 18.- PARTICIPACION TRABAJADORES**Incluye:**

15% Participación Trabajadores	5.893,74	5.893,74
--------------------------------	----------	-----------------

NOTA 19.- PASIVOS LARGO PLAZO**Incluye:**

		operación		
Prestamos Ferrostal	a)	451110836	422.096,20	
Anticipo Proveedores largo plaza	b)	sigmaplast	465.419,48	887.515,68

NOTA 20.- PRESTAMOS LARGO PLAZO**Incluye:**

Produbanco	operación 10100302443000	56.287,41	
Banco Rumiñahui	408567	20.940,47	<u>77.227,88</u>

NOTA 21.- PROVISIONES LARGO PLAZO**Incluye:**

Jubilacion Patronal	66.986,47	
Provision por Desahucio	<u>15.140,01</u>	
		82.126,48

NOTA 22.- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Pagado	a)	<u>128.400,00</u>	128.400,00

a) Capital Pagado**Incluye:**

Accionistas	Porcentaje	Valor
Sr. Ghattas Nasrallah george edward	16,00%	20.544,00
Sr. Marcelo Perez Anda Villaquiran	50,00%	64.200,00
Sr khamis Zaidan Nakleh	34,00%	43.656,00
	100,00%	<u>128.400,00</u>

NOTA 23 .- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aportes Futuras Capitalizaciones	*	<u>115.259,81</u>	115.259,81
----------------------------------	---	-------------------	------------

* *Sin movimiento en el ejercicio 2015*

NOTA 24 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal		<u>28.923,37</u>	28.923,37
---------------	--	------------------	-----------

NOTA 25 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidades Ejercicios Anteriores		<u>266.037,56</u>	266.037,56
----------------------------------	--	-------------------	------------

NOTA 26 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad Neta del Ejercicio		<u>274,08</u>
Luego de distribucion de 15% participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		274,08

NOTA 27.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorver pérdidas.

NOTA 28 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de Julio de 2.016) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 27.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorver pérdidas.

NOTA 28 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de Julio de 2.016) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 27.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorver pérdidas.

NOTA 28 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de Julio de 2.016) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.