

TARSIS S.A.

*Notas
de los estados financieros*

*Año terminado al
31 de diciembre de 2015*

TARSIS S.A

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	61,382	97,639
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	355,953	302,907
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	39,382	49,243
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota H)	16,435	64,460
Inventarios (Nota J)	612,780	358,492
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	54,754	37,175
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1140,686	909,916
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Equipo (Nota L)	95,145	96,792
Intangibles (Nota I)	5,400	11,200
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	100,545	107,992
TOTAL ACTIVOS	1241,231	1017,908
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)		59,420
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	462,529	403,748
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota O)	52,217	45,504
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota R)	31,000	
Pasivos por impuestos corrientes (Nota P)	119,770	35,233
Pasivos acumulados (Nota Q)	76,436	65,163
Otros pasivos corrientes		
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	741,952	609,068
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)	80,238	72,811
Cuentas y documentos por pagar (Nota R)	224,897	288,465
Provisiones por beneficios a empleados (Nota S)	64,366	31,783
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	369,501	393,059
PATRIMONIO: (Nota T)		
Capital social	190,800	190,800
Reserva legal	37,871	22,157
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
NIIF	-0,305	-0,305
Resultados acumulados	-98,588	-196,871
TOTAL PATRIMONIO	129,778	15,781
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1241,231	1017,908

Ing. Gustavo Ordoñez
Gerente General

CPA. Marcia Lopez
Contadora General

ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

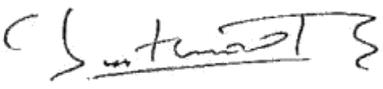
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

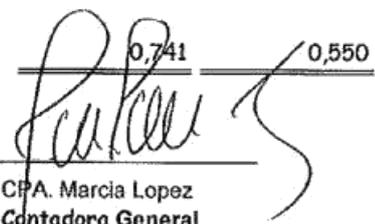
TARSIS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ingresos operacionales	2.641,104	1.862,734
COSTO DE VENTAS	1.278,025	839,548
	<u>1.363,079</u>	<u>1.023,186</u>
UTILIDAD BRUTA		
GASTOS:		
Gastos de Ventas y Marketing (NOTA U)	729,594	498,435
Gastos Administrativos (NOTA U)	249,804	166,409
Gastos Financieros (NOTA U)	7,542	37,970
Otros Gastos (NOTA V)	165,272	154,840
	<u>1.152,212</u>	<u>857,654</u>
TOTAL GASTOS:		
UTILIDAD OPERACIONAL		
OTROS INGRESOS/GASTOS:		
Otros ingresos	21,642	21,277
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA REI	232,509	186,809
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota X)	34,876	28,021
Impuesto a la renta (Nota X)	40,497	31,623
Impuesto diferido		
	<u>157,136</u>	<u>127,165</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Reserva Legal	15,714	22,157
UTILIDAD DEL EJERCICIO DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS	<u>141,422</u>	<u>105,008</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO POR ACCION	0,741	0,550


 Ing. Gustavo Ordoñez
 Gerente General


 CPA. Marcia Lopez
 Contadora General

ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015
(VEASE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS)

TARSIS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

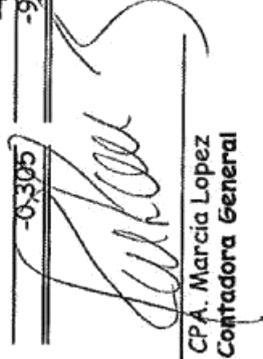
ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Aporte Futura Capitalizacion	Ajustes NIIF primera vez	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2014	46,800	22,157	144,000	-0,305	-327,275
Ingresos por impuestos diferidos					
Utilidad del ejercicio					158,136
Incremento de Capital	144,000		-144,000		
Otros resultados integrales					
Ajuste Resultados Año 2013					-27,732
Saldo al 1 de enero de 2015	190,800	22,157		-0,305	-196,871
Utilidad del ejercicio		15,714			141,422
Incremento de la reserva legal					
Ajuste Resultados Año 2014					-43,139
Saldo al 31 de diciembre de 2015	190,800	37,871	0,000	-0,305	-98,588



Ing. Gustavo Ordoñez
Gerente General



CPA. Marcia Lopez
Contadora General

TARSIS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.979,985	1.804,057
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.873,081	-1.305,876
Dividendos Pagados		-42,758
Otros ingresos	21,642	21,277
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	128,546	476,700
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad y equipo	-27,315	-62,018
Venta de propiedad y equipo		
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-27,315	-62,018
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevo préstamos recibidos de instituciones financieras		
Nuevo prestamos recibidos de accionistas		
Pagos de préstamos a accionistas		
Pagos de préstamos a instituciones financieras	-137,488	-299,983
Anticipo de Efectivo efectuado a Terceros		-32,554
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-137,488	-332,537
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-36,257	82,145
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	97,639	15,494
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	61,382	97,639

Ing. Gustavo Ordoñez
Gerente General

CPA. Marcia Lopez
Contadora General

TARSIS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	141,422	158,136
Ajustes por:		
Bajas de propiedad y equipo		5,390
Depreciación de propiedad y equipo	-21,032	-96,791
Amortizaciones		
Otros resultados integrales		
Jubilación patronal y desahucio	64,366	31,783
Provisión VNR		
Impuestos diferidos		
Otras provisiones		3,290
Provisión cuentas incobrables	-23,066	-19,274
	<u>161,690</u>	<u>82,534</u>
Variación en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	426,983	375,932
Anticipo Proveedores	6,577	21,350
Inventario	64,760	71,138
Otros Cuentas por cobrar	54,754	69,432
Otros Activos		15,243
Cuentas y documentos por pagar	-542,767	-332,507
Anticipo Clientes		9,706
Otras cuentas por pagar	-74,513	15,816
Beneficios a empleados	-82,168	-10,944
Otros pasivos	113,230	159,000
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>128,546</u>	<u>476,700</u>

Ing. Gustavo Ordoñez
Gerente General

CPA. Marcia Lopez
Contadora General

TARSIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresadas en USDólares)

A. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 11 de enero del 2002, su objeto social es comprar o adquirir, mantener, pignorar, importar, producir artículos de limpieza de uso personal, vender, distribuir y en general negociar artículos de consumo y productos así como mercaderías, artículos comerciales de cualquier tipo en donde quiera que se encuentren. La actividad principal de la compañía es la importación y comercialización de cosméticos y artículos de cuidado personal.

B. BASES DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales, y las propiedades, que se miden a su valor revalorizado. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y

equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

TARSIS S.A. se encuentra dentro de las PYMES, por tanto aplicara las niifs el año de transición será el 2011 y el año de aplicación es el 2012.

C. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes en el curso normal de operaciones. 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 de vencimiento mayor a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de

provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

- Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el
- curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden como productos terminados, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período. A la fecha de los estados financieros, la Administración no considera necesario constituir alguna provisión para la obsolescencia de inventario debido a la alta rotación del inventario.

Equipo: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse

en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de los equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3 a 5
Vehículos	6 a 15
Maquinaria	2 a 20

El gasto por depreciación de los equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de los equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

La Administración no estableció un valor residual al costo de las propiedades y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

Activos intangibles: Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Tal como requiere el párrafo 60 de la NIC 36, la pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

Impuesto 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente 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. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, 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.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria vigente.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir,

teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

- Venta de bienes: Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía, (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Los gastos operacionales incluyen gastos de ventas y administrativos.

Costo de ventas: Se reconoce cuando se consumen los bienes, con relación a los ingresos asociados.

Otros resultados integrales: Se reportan pérdidas y ganancias actuariales.

Utilidad por acción: La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 - Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 - Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados

- NIIF 2 - Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 - Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 - Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 - Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 - Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 - Activos intangibles: Método de revaluación - reexpresión proporcional de la amortización acumulada

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con	1 de enero de 2016

relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de inflación, tasa de incremento salarial, tasa de incremento de pensiones, tasa de interés actuarial, tasa de descuento financiero y tasa mínima de rendimiento de las inversiones, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si una contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y la Jefatura de Ventas son

los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 75% de la cartera está por vencer y el 25% tiene de 31 hasta más de 91 días vencida.

Riesgo de mercado: Es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; por otro lado, la Compañía mantiene un préstamo con el Banco Bolivariano C.A. con una tasa fija, esta obligación será liquidada durante el año 2016. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene una exposición una exposición significativa al riesgo de mercado.

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.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía son la principal fuente de liquidez. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo. La Gerencia General hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

F. GESTION DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital,

la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. En el año 2014, se realizó el aumento de capital.

G. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Cajas	0,88	0,78
Bancos locales (1)	43,070	96,859
Banco del Exterior (2)	17,432	
TOTALES:	61,382	97,639

(1) Corresponden a los saldos conciliados que se mantienen en las siguientes cuentas bancarias:

Bancos	No. Cuenta	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Banco de la Producción S.A. - Produbanco Ah	120055529 02	0,298	0,487
Banco Internacional S.A.	0640047	0,465	0,465
Banco de la Producción S.A. - Produbanco	200506185 3	42,065	95,23
Banco de Guayaquil	000623990	0,242	0,675

	0		
Banco Wells fargo Bank N.A. (exterior)	3065543187	17,432	
TOTALES:		60,502	96,859

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Clientes nacionales	(1) 379,019	322,181
(-) Provisión cuentas incobrables	23,066	19,274
TOTALES:	355,953	302,907

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Por vencer		234,952
De 0 a 30 días	166,778	24,322
De 31 a 60 días	79,764	3,043
De 61 a 90 días	50,974	0,095
Más de 90 días	81,502	60,114
TOTALES:	(2) 379,018	322,526

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACKLINS S.A.	56,129	56,451
AEROTICKET		0,046
AEROCHANEC S.A.	1,150	
ASESORIA INTEGRAL DEL ECUADOR		0,095
CARLOS CADENA		0,148
CAROLINA PRAISE		0,029
RAMIRO BAEZ		0,036
CIMEPHAL	2,900	
CORPORACION EL ROSADO	1,898	0,566
CORPORACION FAVORITA		0,885
DIFARE S.A.	5,715	
ECUAFARMACIAS	0,104	0,104
ECONOFARM		0,099
EDUARDO DOUSDEBES		0,187
FARMACIAS Y COMISARIATOS		
MEDICINA	0,362	
FARMAENLACE	4,367	0,639
FRANK PIERRE	0,187	0,187
MAJESTIC CORPORATION CIA LTDA	0,04	0,04
GLORIA SALTOS	5,344	0,046
GERMANIA PALLASCOS		0,002
GISSELA YEPEZ		0,047
KATHERINE CALERO		0,045
KARLA MATA		0,038
MEGASANTAMARIA S.A.	0,634	0,162
PAOLA HIDALGO		0,027
PRORESOT LTDA		0,063
PROVEFARMA	2,672	
RECICALMET		0,012
ALEXANDRA RODRIGUEZ		0,090
KARINA VINTIMILLA		0,044
WORLWIDE INTERNATIONAL		0,026
TOTALES:	81,502	60,114

El movimiento es el siguiente:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipo Rossana Flores	7,320	64,460
Anticipo Gustavo Ordoñez	1,985	
Anticipo Utilidades a Empleados	4,784	
Anticipo Eliecer Ordoñez	0,047	
Préstamo Andrés Flores	2,300	
TOTALES:	16,436	64,460

I. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
CxC Siniestros	1,276	
Anticipo proveedores (1)	6,577	21,350
Anticipo Deborah		11,103
Otros	31,529	16,790
TOTALES:	39,382	49,243
GARANTIAS NO CORRIENTES		
Garantía en Arriendos	5,400	11,200
TOTALES:	5,400	11,200

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

DETALLE	2015	2014
Proveedores nacionales		
CASABACA		1,000
CNT	0,020	
ELIECER ORDOÑEZ	0,670	
FAVORITA	0,792	
IRENE GALARRAGA	0,008	
PANAMERICAN LIFE	0,343	0,666
PERSONAL EXCEL		0,500
MILTON PACHECO		1,000
MAXIBONOS		2,000

REGISTROS SANITARIOS		1,696
DRA COLOMBIA		0,650
ANTICIPO INTERESES PRESTAMO		13,457
JAIRO ROSERO	3,794	
HUGO TOASA	0,600	
ANDY JUMBO	0,350	
OTROS		0,381
TOTALES:	6,577	21,350

J. INVENTARIOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Productos en Proceso	7,384	8,360
Inventario de Materia Prima	169,058	126,148
Inventario Productos Importados-compras locales	186,916	64,907
Inventario Productos Terminados		
Producciones	211,310	158,441
Inventario en tránsito (1)	38,112	0,636
TOTALES:	612,780	358,492

(1) Al 31 de diciembre de 2015, se quedan pendientes las importaciones de Maquinaria por US\$34,905 y de cosméticos por el valor de US\$3,207

La Provisión del valor neto de realización (VNR) no se consideró el ajuste debido a que la mercadería tiene rotación en el mercado y los costos de los productos están a valores del mercado.

En las marcas de, Paris Present , Gamma, Only You se están utilizando para promociones y obsequios para clientes como personal de la empresa en el año 2016 se considerara si hay que dar de baja a la mercadería que llegare a caducar mediante acta de destrucción mediante un notario.

K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Crédito tributario del IVA	19,879	6,204
Retención fuente del ejercicio (1)	26,700	30,971
Crédito Tributario ISD	1,577	
Anticipo Impuesto a la Renta	6,598	
TOTALES:	54,754	37,175

L EQUIPO:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Saldo al 31/12/2015
Maquinaria y herramienta	64,958 (1)	18,548		83,506
Equipos de oficina	1,209			1,209
Muebles de oficina	2,640			2,640
Edificios	68,93			68,93
Equipos de computación	27,872	4,304		32,176
Equipo Cosmético	6,370			6,370
Muebles y Exhibidores	2,730	3,811		6,541
	174,709	26,664		201,373
(-)Depreciación acumulada	105,576	0,651		106,227
TOTALES:	67,830	27,315		95,145

- (1) Incluye principalmente compra de maquinaria y equipo para la producción de productos de aseo personal.

M OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Banco Produbanco C/P		59,420
Banco Produbanco L/P	(1)	72,811

(1) Corresponde al siguiente préstamo con Banco Produbanco:

Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Capital (US\$)	Interés nominal anual	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
CAR10100278342000	28-05-14	17-05-2016	100,00	11,23		72,811
CAR10100322352000	25-04-15	25-04-2018	14,951	11,23	12,085	
CAR10100333912000	19-06-15	23-06-2020	12,338	11,23	11,553	
CAR10100335482000	10-08-15	05-08-2016	50,000	11,23	33,870	
(-) Porción pasivo no corriente						59,420
TOTALES:					80,238	13,391

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Proveedores nacionales	(1)	332,507
Proveedores del exterior	(2)	71,241
TOTALES:		403,748

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
AIG METROPOLITANA	7,276	4,953
AMERICAN EXPRESS		3,593
ALMACENES DEPRATI		2,334
AMERICAN EXPRESS		3,593
BALDEON RONALD	4,344	
BIDTRANS		1,105
BMI IGUALAS	1,600	
BETTY CAICEDO		1,040
CALVACHE JOSE	1,054	
CORPORACION EL ROSADO	1,320	5,045
CORPORACION FAVORITA	25,118	
CORPMUNAB	1,546	6,952
CRECIPORP	1,265	1,465
CRANSA	9,003	
CHIRIBOGA RODRIGO	3,261	
DELTA PLASTIC	8,177	4,824
DINERS		6,256
DISAROMATIC		2,793
DIAZ EDWIN	1,114	
DISAN	2,094	
DIFARE		1,265
DIPASO	1,100	
ECUESSENCE	20,396	5,864
ECUAESPARTA		3,924
EMPACART		1,726
FARMACIAS Y COMISARIATOS	3,694	
FRASCOSA		4,137
GUSTAVO ORDOÑEZ	3,362	2,054
GUALOTO SILVANA	1,031	
GRAU MARCOS	4,995	
HECTOR OROSCO		2,662
RAUL HINOJOSA	3,287	8,681
IMPORTADORA LINA		20,463
IMPRESA MARISCAL	26,336	19,062
IZQUIERDO MARCELA		2,820
JACOBO MANUEL	1,456	
MANUEL JARAMILLO	1,170	1,296
LOS COCOS	18,294	13,277
MAQHENSA	10,323	1,887

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

MASTERCARD	9,070	1,883
MERCAQUIMICOS	30,573	7,206
OFINES CIA LTDA	1,137	
ORMAZA LOGISTIC		1,072
PANALPINA		12,166
PANATLANTIC	5,970	1,627
PKF		1,540
PLASTICOS KOSCH	11,289	7,068
PLASTIFLAN	48,396	26,848
PROCOSMETICOS	1,882	1,882
PRODUTECNICA		12,547
PROPINT		2,977
PROVEQUIM	3,849	2,763
PROYECTOS GUERRERO	46,107	
PROSEGRAF	4,905	
QUIMATEC	14,947	1,704
QUIMICA ANDERS	9,777	12,833
QUIMICA COMERCIAL	20,060	15,323
RESIQUIM		1,533
RETALPOINT	1,077	
RODRIGO CHIRIBOGA	3,261	2,698
RON JACOBO	1,456	
SUPRAPLAST	8,322	
SANTIAGO MOPOSITA	3,286	2,683
SALAZAR RUBEN	7,343	
SALAZAR GABRIEL		4,488
SEGUROS EQUINOCCIAL		6,805
SEPRICARGA		4,432
SEINPACK	2,220	
SERVIENTREGA		3,317
SISMODE		11,151
SUSANA DONOSO	5,094	5,724
GLADYS TORRES		1,342
TORRES GLADYS		1,343
TORRESCAL		2,368
TRANDINA		1,194
TURBOTELTIC		1,243
TRANSPORTE PESADO DEL SUR	1,873	
UNGERER	5,673	
VERDESOTO MARTHA	1,421	
YANCHALUISA LUIS	1,510	
XU TAO		5,587
ZAPHIR		4,686
Otros	11,340	29,403
TOTALES:	424,454	332,507

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
PROVEEDORES DEL EXTERIOR CORTO PLAZO		
DEBORAH	23,170	71,241
SFCPACKS SAS	14,905	
TOTALES:	38,075	71,241

O. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (1)	18,312	21,001
Obligaciones con el Personal	27,198	14,554
Otros (2)	6,707	9,949
TOTALES:	52,217	45,504

(1) El saldo de esta cuenta se compone de:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Iess años anteriores (*)	4,194	11,923
Iess del periodo	14,118	9,078
TOTALES:	18,312	21,001

(2) El saldo de esta cuenta se compone de:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Otras cuentas por pagar	2,757	9,099
Pasivos contingentes l/p	3,950	0,35
Luis Flores		0,50
TOTALES:	6,707	9,949

P. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente de Impuesto (*) a la Renta	6,114	9,482
Retenciones en la Fuente de Impuesto (*) a la Renta año 2013	4,222	4,222
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (*)	39,864	20,424
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado año 2013 (*)	0,454	0,454
Diferencia Impuesto a la renta 2014 (*)	12,167	
Diferencia Retenciones en la Fuente de impuesto a la Renta año 2014 (*)	7,590	
Diferencia Retenciones del Impuesto al Valor Agregado año 2014 (*)	8,862	
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio (Nota X)	40,497	0,651
TOTALES:	119,770	35,233

(*) Las obligaciones fiscales del año 2014 constan por el valor de US\$46,505 y de año 2015 US\$ 83,467

Q. PASIVOS ACUMULADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Beneficios sociales (1)	41,560	37,142
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota X)	34,876	28,021
TOTALES:	76,436	65,163

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Fondo de reserva	2,656	3,235
Provisión para vacaciones	29,238	26,857
Décimo tercer sueldo	2,990	1,520
Décimo cuarto sueldo	6,676	5,530
TOTALES:	41,560	37,142

Q. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Préstamo Rossana Flores	31,00	
TOTALES:	31,00	

S. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES:

El saldo de esta cuenta corresponde a Préstamo de Terceros:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Luis Flores	43,500	35,00
Elsa Tobar		42,00
TOTALES:	43,500	77,00

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Préstamos de accionistas	(1)	122,133	158,999
Préstamo Marco Tobar		10,000	40,00
Préstamo Rossana Flores		31,00	
TOTALES:		163,133	198,999

(1) Corresponde a los siguientes saldos con accionistas:

Nombre	Tasa de interés	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Eliecer Ordoñez	N/A	28,156	122,059
Gustavo Ordoñez	N/A	93,977	36,94
TOTALES:	(*)	122,133	158,999

N/A: No aplica. Las tasas de intereses no son especificadas.

(*) Estas obligaciones no tienen fecha de vencimiento definida.

También está conformado por los siguientes rubros a largo plazo locales y del exterior:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
PROVEEDORES LOCALES LARGO PLAZO		
Panalpina S.A.	12,166	
Seguros Equinoccial	6,805	
American Express	3,593	
Importadora Lina	8,570	
Xu Tao	5,587	
Asociación Ecuatoriana de Código de Productos	0,077	
TOTALES:	36,798	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR LARGO PLAZO		
GAMMA PIU	12,466	12,466
TOTALES:	12,466	12,466

T. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Provisión jubilación patronal	(1)	48,471	23,439
Provisión bonificación desahucio	(2)	15,895	8,344
TOTALES:		64,366	31,783

(1) El movimiento es el siguiente:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	23,439	13,313
(+) Provisión	27,766	16,181
(-) Baja	2,734	6,055
Saldo final	48,471	23,439

(2) El movimiento es el siguiente:

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	8,344	7,299
(+) Provisión	8,412	3,993
(-) Baja	0,861	2,948
Saldo Final	15,895	8,344

Para determinar el pasivo por jubilación patronal registrado, se consideró una tasa anual de descuento del 8.68% (8.68% en el 2014), tasa de incremento salarial del 4.05% (5.00% en el 2014), tasa neta de conmutación actuarial 4.45% (3.50% en el 2014) y tasa de mortalidad e invalidez tomada del TM IESS 2002.

U. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 19800 acciones comunes autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$10,00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Ajustes NIIF primera vez: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y es utilizado para la distribución de dividendos o aumentos de capital según la decisión de la Junta de Accionistas en la aprobación del balance anual.

V. GASTOS :

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Gastos de Marketing y Ventas (1)	729,594	498,435
Gastos de Administración (2)	249,804	166,409
Gastos Financieros (3)	7,542	37,97
Otros (4)	165,272	154,84
TOTALES:	1152,212	857,654

(1)El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
GASTOS DE MARKETING Y VENTAS		
SUELDOS Y SALARIOS	204,998	93,992
SEGURIDAD SOCIAL	22,214	13,284
BENEFICIOS SOCIALES	24,152	13,317
HONORARIOS- REPRESENTACIONES Y OTROS	1,16	53,442
PROMOCION Y PUBLICIDAD	6,842	63,173
GASTOS DE VENTAS	70,364	2,512
PEAJES Y OTROS	10,208	8,154
VIAJES LOCALES	1,493	5,683
VIAJES AL EXTERIOR	3,698	12,726
ALMACENAJE DE PRODUCTOS	0,618	1,372
OTROS SERVICIOS		5,886

ALQUILER DE TRANSPORTE	79,98	5,964
OTROS GASTOS DE VIVIENDA	7,042	1,417
HOSPEDAJE LOCAL	7,754	2,120
ARRIENDOS	11,183	9,567
OTROS GASTOS LOCALES	69,275	10,099
OTROS DESCUENTOS CLIENTES	55,302	36,020
PROMOCIONES CLIENTES	119,347	81,050
GASTOS DE IMPORTACION	4,926	4,701
CASTIGO DE PRODUCTOS	0,309	34,653
CAPACITACION CLIENTES	8,690	35,857
SEGURIDAD PRIVADA	2,935	0,388
MATERIAL FABRICACION DE PRODUCTO	17,104	3,058
TOTALES:	729,594	498,435

(2) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
GASTOS DE ADMINISTRACION		
SUELDOS Y SALARIOS	49,908	62,661
SEGURIDAD SOCIAL	18,576	8,856
BENEFICIOS SOCIALES	8,227	8,878
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8,156	3,601
HONORARIOS PROFESIONALES	67,343	24,845
SUMINISTROS Y MATERIALES	10,115	33,530
AGUA-ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	15,656	15,732
NOTARIA Y OTROS	0,297	0,523
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	40,172	
ADECUACION LOCAL	27,404	1,474
BAJA DE ACTIVOS		5,386
GASTOS PROVISIONADOS DEDUCIBLES	3,950	0,350
GASTOS RETENCION DIVIDENDOS ANTICIPADOS		0,573
TOTALES:	249,804	166,409

(3) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
GASTOS FINANCIEROS		
CERTIFICACIONES BANCARIAS		0,049
GASTOS BANCARIOS	0,661	5,078
COMISIONES BANCARIAS	2,419	0,003
INTERESES	4,462	32,840
TOTALES:	7,542	37,970

(4) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Impuestos Contribuciones y Multas	15,041	7,77
Gastos no deducibles	52,758	41,64
Depreciaciones	21,032	29,91
Seguros y Reaseguros	1,663	7,79
Cuentas Incobrables	13,235	4,70
Deterioro de Inventarios	40,037	43,80
Gasto de iva (autoconsumos)	21,506	19,23
TOTALES:	165,272	154,84

W. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

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 en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola,

forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse 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.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

X. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

DETALLE	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad contable	232,509	186,809
Menos: 15% participación de los trabajadores	<u>34,876</u>	<u>28,021</u>
Menos: Ingresos exentos	7,435	2,304
Más: Gastos no deducibles	61,724	41,644
Gastos para generar ingresos exentos		
Participación de trabajadores atribuibles a ingresos		
Base imponible para impuesto a la renta	<u>251,922</u>	<u>198,127</u>
12% (12% en el 2014) sobre utilidad a reinvertir		31,623
22% (22% en el 2014) sobre utilidad gravable		43,588
IMPUESTO A LA RENTA:		
Impuesto a la renta causado (22%)	<u>55,423</u>	<u>31,623</u>

Y. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

DETALLE	2015	2014
Impuesto a la renta causado	55,423	31,623
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	6,598	
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	48,825	31,623
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	8,327	9,026
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	26,699	30,972
Crédito Tributario ISD	1,577	
Saldo a favor (a pagar) del contribuyente	20,548	0,651

Según el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

Z. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

AA. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

BB. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

Atentamente



CPA Marcia López