

**COMERCIO Y ANEXOS**  
**COMANEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

**Contenido:**

|       |                                           |
|-------|-------------------------------------------|
| - 4 - | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....      |
| - 5 - | ESTADO DE RESULTADOS .....                |
| - 6 - | ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ..... |
| - 7 - | ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO .....       |
| - 9 - | NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....     |

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

31 de Diciembre  
2015      2014  
Notas

| ACTIVOS                                        |       |                |                |  |
|------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|--|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                     |       |                |                |  |
| Efectivo                                       | 5     | 32,439         | 27,607         |  |
| Activos financieros                            |       |                |                |  |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados    | 6     | 29,072         | 35,464         |  |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados       |       | 35             |                |  |
| Otras cuentas por cobrar                       | 7     | 263            | 383            |  |
| Inventarios                                    | 8     | 28,733         | 47,574         |  |
| Activos por impuestos corrientes               | 9     | 19,091         | 22,506         |  |
| Otros activos                                  |       | 1,596          | 1,439          |  |
| Total activos corrientes                       |       | <b>111,229</b> | <b>134,973</b> |  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                  |       |                |                |  |
| Propiedad y equipo                             | 10    | 688,829        | 744,195        |  |
| Otros activos                                  |       |                | 10,000         |  |
| Total activos no corrientes                    |       | <b>688,829</b> | <b>754,195</b> |  |
| <b>Total activos</b>                           |       | <b>800,058</b> | <b>889,168</b> |  |
| <b>PASIVOS</b>                                 |       |                |                |  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                     |       |                |                |  |
| Cuentas por pagar comerciales                  | 11    | 48,224         | 85,662         |  |
| Provision cuentas por pagar nacionales         | 11    | 301            | 31,569         |  |
| Otras cuentas por pagar corrientes             | 12    | 30,551         | 31,569         |  |
| Pasivos por impuestos corrientes               | 9     | 11,421         | 8,063          |  |
| Beneficios empleados corto plazo               | 13-14 | 20,228         | 7,416          |  |
| Total pasivos corrientes                       |       | <b>110,725</b> | <b>132,710</b> |  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                  |       |                |                |  |
| Otras cuentas por pagar no corrientes          | 12    | 200,000        | 200,000        |  |
| Beneficios empleados post-empleo               | 17    | 37,002         | 29,714         |  |
| Pasivos por impuesto diferido                  | 15    | 98,908         | 99,974         |  |
| Total pasivos no corrientes                    |       | <b>335,910</b> | <b>329,688</b> |  |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>                |       |                |                |  |
| Capital social                                 | 23    | 1,200          | 1,200          |  |
| Reservas                                       | 24    | 600            | 600            |  |
| Utilidad no distribuidas ejercicios anteriores | 25    | 80,117         | 424,970        |  |
| Resultados Acumulados Adopción NIIF            | 25    | 344,852        |                |  |
| Otros resultados Integrales                    | 25    | (710)          |                |  |
| Utilidad/perdida del ejercicio                 | 25    | (72,636)       |                |  |
| Total patrimonio                               |       | <b>353,423</b> | <b>426,770</b> |  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>              |       | <b>800,058</b> | <b>889,168</b> |  |

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

|                                                    | 2015            | 2014             |
|----------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                 | 518,187         | 486,354          |
| Costo de ventas                                    | 316,914         | 342,479          |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                              | <b>201,273</b>  | <b>143,875</b>   |
| Gastos de administración y ventas                  | 270,611         | 274,327          |
| <b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>                         | <b>(69,338)</b> | <b>(130,452)</b> |
| Otros ingresos (gastos):                           |                 |                  |
| Otros ingresos                                     | 6,796           | 38,273           |
| Gastos financieros                                 |                 | (1,189)          |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>       | <b>(62,542)</b> | <b>(93,368)</b>  |
| Menos impuesto a la renta:                         |                 |                  |
| Corriente                                          | (4,364)         | (8,064)          |
| Diferido                                           | (5,730)         | 1,066            |
| <b>Utilidad neta</b>                               | <b>(72,636)</b> | <b>(100,366)</b> |
| Utilidad del periodo atribuible a los Propietarios | (72,636)        | (100,366)        |

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

| Descripción                        | Nota    | Capital<br>pagado | Reservas      |                          | Resultados acumulados                                |          | Total |
|------------------------------------|---------|-------------------|---------------|--------------------------|------------------------------------------------------|----------|-------|
|                                    |         |                   | Reserva legal | Resultados<br>acumulados | Resultados<br>acumulados<br>adopción NIIF<br>1ra vez |          |       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 23 a 25 | 1.200             | 600           | 80.117                   | 344.852                                              | 426.770  |       |
| Ajuste                             |         |                   |               | (710)                    |                                                      | (710)    |       |
| Utilidad neta                      |         |                   |               | (72.636)                 |                                                      | (72.636) |       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 23 a 25 | 1.200             | 600           | 6.771                    | 344.852                                              | 353.423  |       |

Ver notas a los estados financieros

**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Expresado en Dólares Norteamericanos**

|                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| <div> <div>2,015</div> <div>Diciembre</div> </div>                                                                                                                                                                                 |                                                                                        |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b><br>Efectivo recibido de clientes 448,493<br>Efectivo pagado a proveedores y empleados (416,323)<br>Intereses pagados (1,931)<br>Otros ingresos, (Egresos) neto (1,140) | <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b><br>29,089   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b><br>Compra de propiedad, planta y equipo (24,267)<br>Inversión a corto plazo -                                                                                          | <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión</b><br>(24,267) |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b><br>Sobregiro bancario (Pago) -<br>Aporte de Accionistas -<br>Préstamos: (Inmobiliaria- Sra. Castro) -                                                             | <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b><br>-   |
| Aumento ( Disminución ) neto de efectivo 4,832<br>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio 27,607                                                                                                                             |                                                                                        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final neto</b><br>32,439                                                                                                                                                                 |                                                                                        |

**Conciliación de la Utilidad ( Pérdida ) Neta con el Efectivo Neto  
Provisión ( Utilizado ) por las Actividades de Operación  
Expresado en Dólares Norteamericanos**

|                    |
|--------------------|
| Diciembre<br>2,015 |
|--------------------|

|                                                                                                                                      |        |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|
| <b>Utilidad (Pérdida) Neta del mes</b>                                                                                               |        | (69,338) |
| <b>Ajustes</b>                                                                                                                       |        | -        |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</b> |        |          |
| Depreciación de activos fijos                                                                                                        | 58,290 |          |
| Provisión Jubilación Patronal                                                                                                        | -      |          |
| Provisión para cuentas de dudoso cobro                                                                                               | -      |          |
| Baja de Activo Fijo Neto                                                                                                             | -      |          |
| Prov. Obsolescencia Inventarios                                                                                                      | -      |          |
| Aporte de Accionistas                                                                                                                | -      |          |
| Prestamos (Inmobiliaria-Sra. Castro)                                                                                                 | -      |          |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>                                                      |        | -        |
| Aumento ( Disminución ) neto de efectivo                                                                                             | 4,832  |          |
| Aumento (Disminución) de recibos por pagar                                                                                           | -      |          |
| Aumento (Disminución) de gastos acumulados                                                                                           | -      |          |
| Aumento (Disminución) de oblig. con trabajadores                                                                                     | 11,303 |          |
| Aumento (Disminución) Participac. Trabajadores                                                                                       | -      |          |
| Aumento (Disminución) de Impuesto a la Renta                                                                                         | -      |          |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>                                                           |        | 29,099   |

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

|     |                                             |        |
|-----|---------------------------------------------|--------|
| 1.  | Información General                         | - 10 - |
| 2.  | Políticas contables significativas          | - 10 - |
| 3.  | Estimaciones y juicios contables            | - 15 - |
| 4.  | Gestión del riesgo financiero               | - 16 - |
| 5.  | Efectivo                                    | - 17 - |
| 6.  | Cuentas por cobrar clientes no relacionados | - 17 - |
| 7.  | Otras cuentas por cobrar                    | - 18 - |
| 8.  | Inventarios                                 | - 18 - |
| 9.  | Impuestos corrientes                        | - 19 - |
| 10. | Propiedad y equipo                          | - 19 - |
| 11. | Cuentas por pagar comerciales               | - 20 - |
| 12. | Otras cuentas por pagar                     | - 21 - |
| 13. | Beneficios empleados corto plazo            | - 21 - |
| 14. | Participación a trabajadores                | - 22 - |
| 15. | Impuestos diferidos                         | - 22 - |
| 16. | Transacciones con partes relacionadas       | - 23 - |
| 17. | Beneficios empleados post-empleo            | - 23 - |
| 18. | Ingresos                                    | - 24 - |
| 19. | Costo de ventas                             | - 24 - |
| 20. | Gastos de administración y ventas           | - 25 - |
| 21. | Impuesto a la renta                         | - 25 - |
| 22. | Precios de transferencia                    | - 27 - |
| 23. | Capital social                              | - 27 - |
| 24. | Reservas                                    | - 27 - |
| 25. | Resultados acumulados                       | - 28 - |
| 26. | Eventos subsecuentes                        | - 28 - |
| 27. | Aprobación de los estados financieros       | - 28 - |



## 1. Información general

COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 10 de mayo del 2002, con un plazo de duración de cuarenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Su objeto social se relaciona fundamentalmente compra, venta, de repuestos así como también reparación y mantenimiento de vehículos automotores.

## 2. Políticas contables significativas

### 2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados financieros de COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran operando la moneda funcional y de presentación de COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenten.

### 2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

## 2.3 Activos financieros

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad

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

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando

el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

## **2.4 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo medido al costo promedio, y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determinará índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

## **2.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de productos y servicios

Los ingresos por la venta de partes de freno, repuestos, herramientas, lubricantes, grasas y aditivos altamente especializados para el sector automotriz, así como la reparación y mantenimiento de automóviles, son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes y el importe de los ingresos y los costos incurridos, en relación con la transacción son medidos con fiabilidad.

## **2.6 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **Impuesto Corriente**

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

### **Impuesto Diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables.

futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se estabiliza o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

## **2.7 Propiedad y equipo**

El terreno y edificio que son usados para la venta de bienes o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes. Los muebles, herramientas, maquinarias, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro. El terreno no se deprecia, el resto de activos de depreciación utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

| Grupo                  | Tiempo  |
|------------------------|---------|
| Edificio               | 40 años |
| Instalaciones          | 20 años |
| Maquinaria y equipo    | 10 años |
| Muebles y enseres      | 10 años |
| Herramientas           | 10 años |
| Equipo de oficina      | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años  |

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

## **2.8 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el período actuario. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros:

## **2.9 Participación a trabajadores.**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Capital social y distribución de dividendos.**

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

## 2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

## 2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, **COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**, ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## 2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## 2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

## 2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## 3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasada y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

## Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a

continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

### 3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

### 3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

## 4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

### Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de

trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

**Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

**5. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

| <b>31 de diciembre</b> |               |               |
|------------------------|---------------|---------------|
| <b>2015</b>            | <b>2014</b>   |               |
| Cajas                  | 1.600         |               |
| Bancos                 | 30.839        |               |
| <b>Total</b>           | <b>32.439</b> | <b>27.607</b> |

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

**6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:



La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

|                                     |               |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Total</b>                        | <b>28,733</b> | <b>47,574</b> |
| Producto terminado                  | 29,821        | 47,850        |
| Provisión valor neto de realización | (1,088)       | (276)         |
| <b>31 de diciembre</b>              | <b>2015</b>   | <b>2014</b>   |

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

## 8. Inventarios

|                                       |             |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Total</b>                          | <b>263</b>  | <b>383</b>  |
| Inmobiliaria Castro Jaramillo         | -           | -           |
| Servifreno                            | -           | -           |
| Prestamos empleados                   | -           | 383         |
| Quito Motores                         | 263         | -           |
| Cuentas por cobrar clientes arriendos | -           | -           |
| <b>31 de diciembre</b>                | <b>2015</b> | <b>2014</b> |

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

## 7. Otras cuentas por cobrar

|                        |               |               |
|------------------------|---------------|---------------|
| <b>Total</b>           | <b>10,179</b> | <b>21,165</b> |
| De 61 dias en adelante | 213           | -             |
| De 31 a 60 dias        | 334           | 603           |
| De 0 a 30 dias         | 2,571         | 1,810         |
| Actual                 | 7,061         | 18,752        |
| <b>31 de Diciembre</b> | <b>2014</b>   | <b>2014</b>   |

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

|                               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Total</b>                  | <b>29,072</b> | <b>35,464</b> |
| Provisión cuentas incobrables | (71)          | (71)          |
| Tarjeta de crédito            | 18,964        | 14,370        |
| Cuentas por cobrar clientes   | 10,179        | 21,165        |
| <b>31 de diciembre</b>        | <b>2015</b>   | <b>2014</b>   |

## 9. Impuestos corrientes

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del periodo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones.

| 31 de diciembre                         |               | descripcion                                  |
|-----------------------------------------|---------------|----------------------------------------------|
| 2015                                    | 2014          |                                              |
| <b>Activos por impuestos corrientes</b> |               |                                              |
| 8.606                                   | 10.940        | Credito tributario IVA                       |
| -                                       | 328           | Anticipo impuesto a la renta                 |
| 6.983                                   | 6.770         | Retenciones en la fuente impuesto a la renta |
| 3.502                                   | 4.468         | Retención en la fuente impuesto renta 2011   |
| <b>19.091</b>                           | <b>22.506</b> | <b>Total</b>                                 |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes</b> |               |                                              |
| 4.364                                   | 8.064         | Impuesto a la renta                          |
| 6.173                                   | 4.611         | IVA en ventas                                |
| 348                                     | 88            | Retención IVA                                |
| 375                                     | 710           | Retención en la fuente                       |
| 161                                     | 330           | Impuesto a la renta empleados                |
| <b>11.421</b>                           | <b>13.803</b> | <b>Total</b>                                 |

## 10. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

| 31 de Diciembre |                | descripcion                    |
|-----------------|----------------|--------------------------------|
| 2015            | 2014           |                                |
| 96.554          | 96.554         | Terrenos                       |
| 116.484         | 114.089        | Maquinaria y equipo            |
| 4.010           | 4.010          | Muebles y enseres              |
| 1.344           | 1.344          | Equipos de computación         |
| 566.756         | 566.756        | Edificios                      |
| 3.929           | 3.399          | Herramientas                   |
| 3.472           | 3.472          | Equipo de oficina              |
| 52.431          | 51.958         | Instalaciones                  |
| 52.431          | 52.431         | Programas de computación       |
| (134.305)       | (114.834)      | Depreciación acumulada         |
| (21.846)        | (30.616)       | Amortización instalaciones     |
| (21.846)        | (4.369)        | Amortización Prog. Computación |
| <b>688.829</b>  | <b>744.194</b> | <b>Total</b>                   |



| 31 de Diciembre                          |  | 2015          |               | 2014 |  |
|------------------------------------------|--|---------------|---------------|------|--|
| Participación trabajadores [Ver nota 15] |  |               |               |      |  |
| Sueldos por pagar                        |  | 10.738        | 10.022        |      |  |
| Obligaciones con el IESS                 |  | 4.446         | 3.993         |      |  |
| Beneficios sociales                      |  | 3.549         | 3.422         |      |  |
| Varias                                   |  | 1.495         | 1.438         |      |  |
| <b>Total</b>                             |  | <b>20.228</b> | <b>18.875</b> |      |  |

### 13. Beneficios empleados corto plazo

| 31 de Diciembre                  |         |
|----------------------------------|---------|
| 2015                             | 2014    |
| Corrientes                       | 3,328   |
| Otras cuentas por pagar          | 551     |
| Anticipo clientes                | -       |
| Notas de crédito por liquidar    | -       |
| Servitreno                       | 30,000  |
| Inmobiliaria Castro              | -       |
| No corrientes                    | 30,551  |
| Prestamo Jorge Castro            | -       |
| Jaramillo Avila Fanny Piedad     | 100,000 |
| Castro Jaramillo Marcelo Javier  | 25,000  |
| Castro Jaramillo Maria Yolanda   | 25,000  |
| Castro Jaramillo Sonia Magdalena | 25,000  |
| Castro Jaramillo Susana          | 25,000  |
| Total                            | 200,000 |

**12. Otras cuentas por pagar**

|  |                                     |               |
|--|-------------------------------------|---------------|
|  | Proveedores locales relacionados    | 702           |
|  | Proveedores locales no relacionados | 66.703        |
|  | <b>Total</b>                        | <b>67.405</b> |

  

|                      |        |        |
|----------------------|--------|--------|
| 31 de Diciembre 2015 | 47.522 | 66.703 |
| 31 de Diciembre 2014 | 48.224 | 66.703 |

  

|     |                                          |     |
|-----|------------------------------------------|-----|
| 301 | Provisiones cuentas por pagar nacionales | 301 |
|-----|------------------------------------------|-----|

**14. Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                          | 2015  | 2014    |
|--------------------------|-------|---------|
| Saldos al inicio del año | 3,069 | 3,069   |
| Provisión del año        | -     | (3,069) |
| Pagos efectuados         | -     | -       |
| Saldos al fin del año    | -     | -       |

**15. Impuestos diferidos**

*Pasivo por impuestos diferido*

El saldo de pasivos por impuestos diferido se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de propiedad y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

*Movimiento impuestos diferidos*

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| 31 de Diciembre 2015 |         |            |         | 31 de Diciembre 2014 |            |         |         |
|----------------------|---------|------------|---------|----------------------|------------|---------|---------|
| Propiedad y equipo   |         |            |         | Propiedad y equipo   |            |         |         |
| Saldo                | Saldo   | Reconocido | Saldo   | Saldo                | Reconocido | Saldo   | Saldo   |
| inicial              | inicial | en         | inicial | inicial              | en         | inicial | inicial |
| 99.974               | 99.974  | resultados | 1.066   | 1.066                | resultados | 99.974  | 99.974  |
| final                | final   | en         | final   | final                | en         | final   | final   |
| 98.908               |         |            |         |                      |            |         |         |

Los ingresos por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son atribuibles a lo siguiente:

|                                            |  |         |  |         |  |
|--------------------------------------------|--|---------|--|---------|--|
| Impuesto a la renta corriente              |  | 2015    |  | 2014    |  |
| Efecto por la liberación impuesto diferido |  | (4,364) |  | (8,064) |  |
|                                            |  | 1,066   |  | 1,066   |  |

## 16. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2015 y 2014:

| Transacciones comerciales                       |  |        |         |
|-------------------------------------------------|--|--------|---------|
|                                                 |  | 2015   | 2014    |
| <b>INMOBILIARIA CASTRO JARAMILLO CIA. LTDA.</b> |  |        |         |
| Facturas recibidas por arriendo                 |  | 6.000  | 6.000   |
| <b>SERVIFRENO CIA. LTDA.</b>                    |  |        |         |
| Facturas entregadas por Servicios               |  | -      | -       |
| Facturas entregadas por servicios               |  | 58.963 | -       |
| Facturas entregadas por bienes                  |  | -      | 18.372  |
| Facturas recibidas por arriendos                |  | -      | -       |
| Facturas recibidas por bienes                   |  | 94.197 | 116.100 |

## 17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empelo se resume a continuación:

| 31 de Diciembre     |  |               |               |
|---------------------|--|---------------|---------------|
|                     |  | 2015          | 2014          |
| Jubilación patronal |  | 14.172        | 10.529        |
| Desahucio           |  | 22.830        | 19.185        |
| <b>Total</b>        |  | <b>37.002</b> | <b>29.714</b> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

## 18. Ingresos

| Descripción                 | 31 de diciembre |        |
|-----------------------------|-----------------|--------|
|                             | 2015            | 2014   |
| Tasa de descuento           | 6,50%           | 6,50%  |
| Tasa de incremento salarial | 2,40%           | 2,40%  |
| Tasa de rotación            | 10,00%          | 16,13% |

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

| Total Ingresos | 31 de diciembre |         |
|----------------|-----------------|---------|
|                | 2015            | 2014    |
|                | 518,187         | 486,354 |

## 19. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

| Descripción | Total Costo de Ventas |         |
|-------------|-----------------------|---------|
|             | 2015                  | 2014    |
|             | 316,914               | 342,479 |

**20. Gastos de administración y ventas**

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

| Descripción                      | 2014           | 2014           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Gastos de funcionamiento         | 96.798         | 118.617        |
| Gastos de ventas                 | 97.170         | 99.557         |
| Gastos administrativos           | 14.471         | 12.826         |
| Instalaciones                    | 21.342         | 11.135         |
| Software                         | 17.477         | 4.369          |
| Máquinas y equipo de taller      | 11.489         | 10.987         |
| Edificios                        | 6.539          | 6.539          |
| Muebles y enseres                | 383            | 528            |
| Herramientas                     | 353            | 791            |
| Equipo de oficina                | 294            | 346            |
| Equipo de computación y Software | 413            | 412            |
| Gastos no operacionales          | 1.951          | 406            |
| Intereses                        | 64             | 1.113          |
| Gastos financieros               | 1.867          | 6.701          |
| Otros gastos                     |                |                |
| <b>Total</b>                     | <b>270.611</b> | <b>274.327</b> |

**21. Impuesto a la Renta**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| Descripción                                                    |  | 2015     | 2014     |
|----------------------------------------------------------------|--|----------|----------|
| Utilidad/Perdida según libros antes de impuesto a la renta     |  | (69,339) | (93,368) |
| Gastos no deducibles                                           |  | 6,797    | 13,111   |
| Deducciones incremento neto de empleados                       |  | (5,137)  |          |
| Base imponible                                                 |  | 62,542   | 85,394   |
| Impuesto a la renta calculado por el 22% y 23% respectivamente |  | -        | -        |
| Anticipo calculado                                             |  | 4,364    | 8,064    |
| Impuesto a la renta corriente registrado en resultados         |  | 4,364    | 8,064    |



El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

|                   | 2015    | 2014    |
|-------------------|---------|---------|
| Saldo inicial     | 3.502   | 4.468   |
| Provisión del año | 6.983   | 3.502   |
| Pagos efectuados  | (4.364) | (4.468) |
| Saldo final       | 6.121   | 3.502   |

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$4.364 ; no causó el impuesto a la renta del año es de USD\$ 0. Consecuentemente, la Compañía registró un impuesto USD\$4.364 equivalente al impuesto mínimo.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2014 y 22% a partir del año 2013.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los

##### Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRL, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de la propiedad realizada en la fecha de transición a NIIF, por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

## **22. Precios de transferencia**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. MAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. MAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado

## **23. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 1.200, dividido en ciento veinte participaciones con un valor nominal unitario de un dólar (US\$ \$10.00) cada una.

## **24. Reservas**

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de

dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## 25. Resultados acumulados

Esta cuenta esta conformada por:

### **Resultados acumulados primera adopción NIF:**

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIF \$344.852

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### **Utilidades Retenidas:**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., por el valor de \$80.117

### **Utilidades/Perdidas del Ejercicio:**

El saldo de esta cuenta no es el esperado por lo que se generó una pérdida contable por el valor de (\$72.636)

### **Otros resultados Integrales:**

El saldo de esta cuenta es de (\$709.90)

## 26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Lcda. Janyla Garzón  
Contador General

Volanda Castro  
Gerente General