

REYTEN CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
REYTEN CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado adjunto de REYTEN CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo – método directo por el año terminado a esa fecha. Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error: así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **REYTEN CIA. LTDA.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la **REYTEN CIA. LTDA.**, Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **REYTEN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, el estado de Situación financiera clasificado, los resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto, los flujos de efectivo y notas aclaratorias a los estados financieros por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

PARRAFO DE ENFASIS

6. Cabe mencionar que con oficio No. SCVS.IRQ.SG.16.090-OF, del 02 de marzo del 2016, se inició por parte de la Superintendencia de Compañías un proceso de intervención, por la siguiente observación: La compañía no presentó el acta de junta general mediante la cual se aprobó la recepción de los aportes, asientos y mayores contables respecto a las cuentas afectadas, documentación soporte de los fondos registrados y la carta de explicación del destino que se dará a los recursos registrados por la compañía en la cuenta "Aportes de socios o accionistas para futura capitalización" por el valor de USD 579.693,49 al 31 de diciembre del 2014.
7. La compañía a la fecha del informe en el mes de enero del 2016 la Contraloría General del Estado abrió un examen especial para corroborar como la compañía venía realizando los trabajos y los equipos necesarios para ello conforme lo señalaban los pliegos de los siguientes contratos: N° 2014245, N°. 2014300, N° 2015001 al N°2015004 y los contratos No. 2015048 y No.2015049. Sobre dos de los cuales han

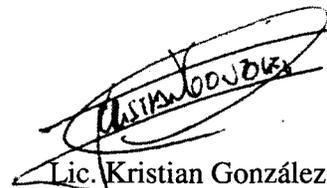
sido levantadas observaciones y posibles glosas, las cuales a la fecha del informe no han sido resueltas.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de REYTEN CIA. LTDA., corresponden al año terminado al 31 de diciembre de 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Agosto 14, 2017

González&Vergara
Audidores y Contadores Cía. Ltda.
SCVS - RNAE 998



Lic. Kristian González
RCN 17-1408
SOCIO

REYTEN CIA LTDA

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015

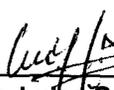
CONTENIDO:

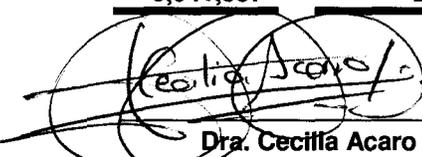
PÁGINA:

| | |
|--|----|
| • Estados de Situación Financiera | 3 |
| • Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales | 4 |
| • Estados de Cambios en el Patrimonio | 5 |
| • Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo | 6 |
| • Resumen de las Principales Políticas Contables | 7 |
| • Notas a los Estados Financieros | 26 |

REYTEN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

| <u>Por los años terminados al</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31, 2015</u> | <u>Diciembre 31, 2014</u> |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 165,921 | 503,757 |
| Activos financieros | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 6 | 2,974,095 | 498,552 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | - | 9,166 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 6 | 117,640 | 243,329 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 7 | 340,345 | 161,571 |
| Total activos corrientes | | 3,598,001 | 1,416,375 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad, muebles y equipo | 8 | 1,443,556 | 871,667 |
| Total activos no corrientes | | 1,443,556 | 871,667 |
| Total activos | | 5,041,557 | 2,288,042 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Documentos y cuentas por pagar proveedores no relacionados | 9 | 1,280,546 | 114,825 |
| Obligaciones Financieras | 10 | 330,000 | - |
| Por beneficios a empleados | 11 | 297,515 | 172,919 |
| Otros pasivos Corrientes | 12 | 1,012,073 | 501,259 |
| Otras obligaciones corrientes | | - | 120,000 |
| Total pasivos corrientes | | 2,920,134 | 909,003 |
| Total pasivos | | 2,920,134 | 909,003 |
| Patrimonio neto | | | |
| Capital suscrito | 13 | 10,000 | 10,000 |
| Reserva Legal | 14 | 5,000 | 5,000 |
| Superavit Revalorización Activos Fijos | 15 | 12,838 | - |
| Resultados Acumulados | 16 | 1,364,039 | 894,729 |
| Ganancia/(Pérdida) neta del periodo | | 729,546 | 469,310 |
| Total patrimonio | | 2,121,423 | 1,379,039 |
| Total pasivos + patrimonio | | 5,041,557 | 2,288,042 |


 Ing. Luisa Ortiz
 Representante Legal
 REYTEN CIA LTDA


 Dra. Cecilia Acaro
 Contador General
 REYTEN CIA LTDA

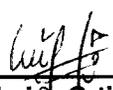
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

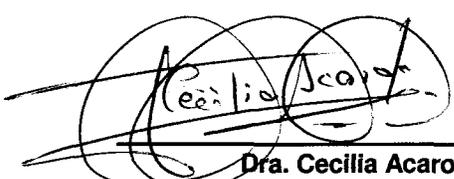
REYTEN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en dólares)

| <u>Por los años terminados al</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31, 2015</u> | <u>Diciembre 31, 2014</u> |
|---|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 18 | 10,124,273 | 4,339,472 |
| Costo de ventas y producción | 19 | <u>6,645,453</u> | <u>3,305,212</u> |
| Ganancia bruta | | 3,478,820 | 1,034,260 |
| Gastos de administración y ventas | 20 | 1,731,805 | 99,362 |
| Gastos financieros | 21 | 7,528 | 1,220 |
| Otros ingresos | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta | | 1,739,487 | 933,678 |
| Participación trabajadores | | <u>260,923</u> | <u>140,052</u> |
| Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta | | 1,478,564 | 793,626 |
| Impuesto a la renta corriente | | 749,018 | 324,316 |
| Ganancia neta del ejercicio | | <u>729,546</u> | <u>469,310</u> |
| Resultado integral total del año | | <u>729,546</u> | <u>469,310</u> |


Ing. Luisa Ortiz
Representante Legal
REYTEN CIA LTDA


Dra. Cecilia Acaro
Contador General
REYTEN CIA LTDA

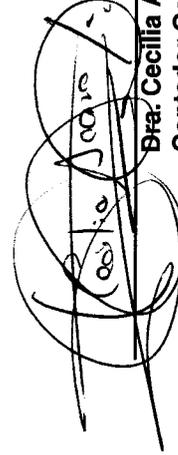
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

REYTEN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

| Concepto | Capital suscrito | Reserva legal | Superavit Revalorizaci on Activos Filios | Ganancias acumuladas | Resultado del ejercicio | Total |
|--|------------------|---------------|--|----------------------|-------------------------|--------------|
| Saldo inicial al 31 de diciembre de 2014 | 10,000.00 | 5,000.00 | - | 894,729.00 | 469,310.00 | 1,379,039.00 |
| Reclasificación de cuentas | | | | | | |
| Distribución de dividendos a socios | | | | | | |
| Resultado integral del ejercicio | | | | | | |
| Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015 | 10,000.00 | 5,000.00 | - | 1,364,039.00 | 729,546.00 | 1,379,039.00 |
| Reclasificación de cuentas | | | 12,838.57 | 1,364,039.00 | (1,364,039.00) | 12,838.57 |
| Corrección de Errores | | | | | | |
| Resultado integral del ejercicio | | | | | 729,546.00 | 729,546.00 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2015 | 10,000.00 | 5,000.00 | 12,838.57 | 2,728,078.00 | 95,053.00 | 2,121,423.57 |


Ing. Luisa Ortiz
Representante Legal
REYTEN CIA LTDA


Bra. Cecilia Acaro
Contador General
REYTEN CIA LTDA

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

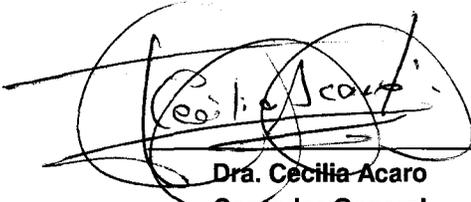
REYTEN CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

| <u>Por los años terminados en</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31, 2015</u> | <u>Diciembre 31, 2014</u> |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES: | | | |
| Valores Recibidos de Clientes | | 8,820,643 | 4,312,300 |
| Pagos a Proveedores, Empleados y Otros | | (8,732,280) | (3,283,534) |
| Impuesto a la Renta Pagado | | - | - |
| Otros ingresos/ otros egresos | | 9,166 | - |
| Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones | | <u>97,529</u> | <u>1,028,766</u> |
| EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo | | (645,364) | (854,365) |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | | - | - |
| Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones | | <u>(645,364)</u> | <u>(854,365)</u> |
| EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | | 330,000 | |
| Otras Entradas y Otras Salidas | | (120,000) | 120,000 |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento | | <u>210,000</u> | <u>120,000</u> |
| Aumento (Disminución) del Ejercicio | | (337,835) | 294,401 |
| Efectivo al Inicio del Año | | 503,756 | 209,356 |
| EFFECTIVO | | <u><u>165,921</u></u> | <u><u>503,757</u></u> |



Ing. Luisa Ortiz
Representante Legal
REYTEN CIA LTDA



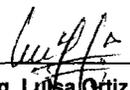
Dra. Cecilia Acaro
Contador General
REYTEN CIA LTDA

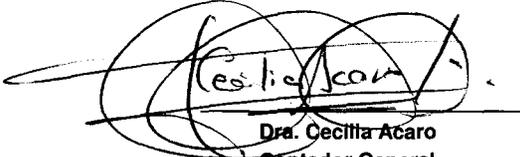
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

REYTEN CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

| <u>Por los años terminados en</u> | <u>Notas</u> | <u>Diciembre 31, 2015</u> | <u>Diciembre 31, 2014</u> |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES: | | | |
| Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio | | 1,739,487 | 933,677 |
| Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación: | | | |
| Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta | | (1,004,133) | (180,799) |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS | | | |
| (Aumento) Disminución en cuentas por cobrar | | 527,896 | 175,631 |
| Otros Activos/Pasivos Corrientes | | (1,165,721) | 100,257 |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | | <u>97,529</u> | <u>1,028,766</u> |


Ing. Luisa Ortiz
Representante Legal
REYTEN CIA LTDA


Dra. Cecilia Acaro
Contador General
REYTEN CIA LTDA

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

REYTEN CIA LTDA

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

•Nombre de la entidad.
REYTEN CIA LTDA

•RUC de la entidad.
0891718691001

•Domicilio de la entidad.
Esmeraldas / Km 4 ½ Vía Atacames 233 y Principal / a 5km de la Pilsener

•Forma legal de la entidad.
Compañía Limitada.

•País de incorporación de la entidad.
Ecuador.

•Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

Reyten Cía. Ltda, es una compañía con domicilio en la República del Ecuador, fue constituida en la ciudad de Esmeraldas, el 12 de febrero de 2007 ante el notario Tercero del Cantón Esmeraldas e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de marzo del 2007 bajo el número 299 dada y firma en la Superintendencia de Compañías según resolución No.07.P.DIC.0000170, del 22 de febrero del 2007. Su objetivo principal es única y exclusivamente la Tercerización establecido en el Artículo innumerado de la Ley de Intermediación Laboral y de la tercerización de servicios complementarios, publicado en el suplemento de Registro Oficial número dos nueve ocho del viernes veinte y tres de junio del dos mil tres, y entre sus atribuciones, la de mantenimiento y limpieza de edificios, oficinas y ropa, suministrar a las empresas personal para toda clase de trabajos, y todo lo referente a su objeto social, sin que esto limite su objeto social.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

| Norma | Título | Publicación | Vigencia |
|---------|-------------------------------------|-------------|-----------|
| | <u>Modificaciones</u> | | |
| NIC 16 | Propiedades, planta y equipo | May-14 | Ene-16 |
| NIC 38 | Activos intangibles | May-14 | Ene-16 |
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos | May-14 | Ene-16 |
| NIC 16 | Propiedades, planta y equipo | Jun-14 | Ene-16 |
| NIC 41 | Agricultura | Jun-14 | Ene-16 |
| | <u>Normas</u> | | |
| NIC 1 | Presentación de estados financieros | Dic-14 | Ene-16 |
| NIIF 14 | Cuentas regulatorias diferidas | Ene-14 | Ene-16 |
| NIIF 15 | Ingresos de contratos con clientes | May-14 | Ene-17 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Jul-14 | Ene-18 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Nov-13 | Sin fecha |
| | <u>Mejoras</u> | | |
| NIIF 5 | Activos mantenidos para la venta | Sep-14 | Ene-16 |
| NIIF 7 | Instrumentos financieros | Sep-14 | Ene-16 |
| NIC 19 | Beneficios a los empleados | Sep-14 | Ene-16 |
| NIC 34 | Información financiera intermedia | Sep-14 | Ene-16 |

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

posteriormente por su valor nominal.

2.7. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

2.8. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito)

2.9. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

2.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad anualmente o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|--|-------------|----------------|
| Terrenos | | |
| Muebles y enseres | 5 a 10 años | Cero |
| Maquinaria y equipo | 5 a 10 años | Cero |
| Equipo de computación | 5 a 10 años | Cero |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero | 5 a 10 años | Cero |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.11. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

2.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

2.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.14. Créditos a mutuo.

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de accionistas, bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el tercero (interés explícito).

2.15. Obligaciones emitidas.

En este grupo contable se registran los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la Compañía. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los inversionistas (interés explícito).

2.16. Préstamos de accionistas.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito).

2.17. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.18. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

2.19. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito)

2.20. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.21. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de Servicios de Lavandería y Servicios de Limpieza. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.23. Costos y gastos.

Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.24. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados ya que el 90% (noventa por ciento) del servicio prestado es a entidades del estado.

Riesgo de liquidez.

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

| | Corriente entre 1 y 12 meses | No corriente más de 12 meses |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Año terminado en diciembre 31, 2015: | | |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar | 1,280,546 | - |
| Obligaciones con instituciones financieras | 330,000 | - |
| | 1,610,546 | - |
| Año terminado en diciembre 31, 2014: | | |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar | 114,825 | - |
| Obligaciones con instituciones financieras | - | - |
| | 114,825 | - |

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Total pasivos | 2,920,134 | 909,003 |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo | (165,921) | (503,757) |
| Total deuda neta | 2,754,213 | 405,246 |
| Total patrimonio neto | 2,121,423 | 1,379,039 |
| Índice de deuda - patrimonio neto | 632,790 | (976,793) |

Riesgo de mercado.

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

REYTEN CIA LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Bancos (1) | 165,921 | 500,139 |
| Caja General | - | 3,618 |
| | <u>165,921</u> | <u>503,756</u> |

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Clientes | (1) | 2,974,095 | 498,552 |
| Anticipo Proveedores | | 117,640 | 243,329 |
| Otras Cuentas por cobrar | | - | 9,166 |
| | | <u>3,091,735</u> | <u>751,047</u> |

- (1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

| Antigüedad | Diciembre 31, 2015 | | Diciembre 31, 2014 | |
|-------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
| | Saldo | Deterioro | Saldo | Deterioro |
| Por vencer | | | | |
| De 1 a 90 días | | | | |
| De 91 a 180 días | 2,974,095 | | 498,552 | |
| De 181 a 270 días | | | | |
| De 271 a 360 días | | | | |
| Más de 361 días | | | | |
| | <u>2,974,095</u> | | <u>498,552</u> | |

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Crédito IVA por Retenciones | 340,345 | 161,571 |
| | 340,345 | 161,571 |

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u> | | |
| Terrenos (1) | 12,839 | |
| Construcciones en curso | 490,000 | 490,000 |
| Muebles y enseres | 1,433 | 1,638 |
| Maquinaria y equipo | 440,618 | 77,275 |
| Equipos de computación | 25,298 | 731 |
| Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero | 473,369 | 302,023 |
| | 1,443,556 | 871,667 |

Propiedades, planta y equipos, costo:

| | | |
|---|---------|---------|
| Terrenos | 12,839 | |
| Construcciones en curso | 490,000 | 490,000 |
| Muebles y enseres | 2,047 | 2,047 |
| Maquinaria y equipo | 467,399 | 84,382 |
| Equipos de computación | 28,980 | 2,194 |
| Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero | 846,122 | 583,774 |

1,847,387 **1,162,397**

Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:

| | | |
|-------------------------|-----|-----|
| Terrenos | - | - |
| Construcciones en curso | - | - |
| Muebles y enseres | 614 | 409 |

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Maquinaria y equipo | 26,781 | 7,107 |
| Equipos de computación | 3,682 | 1,463 |
| Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero | 372,753 | 281,751 |
| | <hr/> 403,830 | <hr/> 290,730 |

(1) Al 31 de diciembre de 2015, se hizo una revalorización

REYTEN CIA LTDA XX S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

| Concepto | Terrenos | Edificios | Construcciones en curso | Vehículos | Muebles y enseres | Maquinaria y equipo | Equipo de computación | Total |
|---|----------------|-----------|-------------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| Año terminado en diciembre 31, 2015: | | | | | | | | |
| Saldo inicial | | | 490,000 | 583,774 | 2,047 | 84,382 | 2,194 | 1,162,397 |
| Adiciones | 12,838 | | | 262,348 | | 383,017 | 26,786 | 684,989 |
| Reclasificaciones y transferencias | | | | | | | | |
| Ventas y bajas | | | | | | | | |
| Depreciación | | | | | | | | 403,830 |
| Saldo final | 12,838 | | 490,000 | 846,122 | 2,047 | 467,399 | 28,980 | 1,443,556 |
| Año terminado en diciembre 31, 2014: | | | | | | | | |
| Saldo inicial | | | 490,000 | 293,206 | 2,047 | 10,585 | 2,194 | 308,032 |
| Adiciones | | | | 290,568 | | 73,797 | | 854,365 |
| Reclasificaciones y transferencias | | | | | | | | |
| Ventas y bajas | | | | | | | | |
| Depreciación | | | | | | | | 290,730 |
| Saldo final | 490,000 | | 490,000 | 583,774 | 2,047 | 84,382 | 2,194 | 871,667 |

REYTEN CIA LTDA
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS POR PAGAR. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Proveedores locales:</u> | | |
| Proveedores locales | 1,280,546 | 114,825 |
| Acreedores varios | | |
| (1) | 1,280,546 | 114,825 |

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

| | Años terminados en | |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
| Corriente | 1,280,546 | 114,825 |
| No Corriente | | |
| | 1,280,546 | 114,825 |

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

| | Diciembre 31, 2015 | 31, 2014 |
|--|-----------------------|----------|
| <u>Banco Internacional:</u> | | |
| Préstamo al 8.60% de interés anual y vencimiento en julio de 2016. | 330,000 | |
| (1) | 330,000 | |
| (-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo | | |
| | 330,000 | |

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2015, estos préstamos están garantizados sobre firmas.

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--|-----|-----------------------|-----------------------|
| Participación trabajadores por pagar | (1) | 260,923 | 140,052 |
| Obligaciones con el IESS | | 36,592 | 32,867 |
| Otros pasivos por beneficios a empleados | | - | - |
| | | <u>297,515</u> | <u>172,919</u> |

12. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | | |
| Crédito tributario impuesto al valor agregado | | 340,346 | 161,572 |
| Crédito tributario impuesto a la renta | (2) | | |
| Anticipos impuesto a la renta | | | |
| | | <u>340,346</u> | <u>161,572</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | | |
| Impuesto a la renta por pagar | (1) | 881,302 | 477,600 |
| SRI por pagar (form 104 y form 103) | | 130,771 | 23,660 |
| | | <u>1,012,073</u> | <u>501,260</u> |

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 1 y 2.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Anticipo para los años 1 y 2

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La provisión para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009,

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde el año 2015.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de impuesto a las ganancias | 1,739,487 | 933,678 |
| (Menos) Ingresos exentos | | 30,417 |
| (Más) Gastos no deducibles | 1,926,061 | 710,954 |
| Ganancia (pérdida) gravable | 3,404,625 | 1,474,162 |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período (4) | 22% | 22% |
| Impuesto a las ganancias causado | 749,018 | 324,316 |
| Anticipo del impuesto a las ganancias | - | - |
| Impuesto a las ganancias del período (1) | 749,018 | 324,316 |
| Crédito tributario a favor de la empresa (2) | 194,500 | 85,784 |
| Saldo por (pagar) cobrar (3) | 554,517 | 238,532 |

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

| | Años terminados en | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
| Saldo inicial | | |
| Provisión del período | 749,018 | 324,316 |
| Pagos | - | |
| Retenciones en la fuente | 194,500 | 85,784 |
| Anticipo de impuesto a las ganancias | | |
| Saldo final | 554,517 | 238,532 |

- (2) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Tasa efectiva de impuesto a las ganancias | | |
| <u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u> | | |
| Ingresos exentos | - | 30,417 |
| Gastos no deducibles | 1,926,061 | 710,954 |
| Retenciones en la fuente | 194,500 | 85,784 |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período | 22% | 22% |

13. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social es de \$10.000,00 y está constituido por 10000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

14. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15. SUPERAVIT REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la revaluación realizada al terreno.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

| | Diciembre 31, 2015 | | | | Diciembre 31, 2014 | | | |
|--|--------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | Corriente | | No corriente | | Corriente | | No corriente | |
| | Valor libros | Valor razonable | Valor libros | Valor razonable | Valor libros | Valor razonable | Valor libros | Valor razonable |
| <u>Activos financieros medido al valor razonable:</u> | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 165,921 | | | | 503,756 | | | |
| Inversiones | | | | | | | | |
| <u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u> | | | | | | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas | 2,974,095 | | | | 9,166 | | | |
| Total activos financieros | 3,140,016 | | | | 512,922 | | | |
| <u>Pasivos financieros medidos al valor razonable:</u> | | | | | | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | | | | | | | | |
| <u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u> | | | | | | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 1,280,546 | | | | 114,825 | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 330,000 | | | | | | | |
| Anticipo de clientes | | | | | | | | |
| Total pasivos financieros | 1,610,546 | | | | 114,825 | | | |
| Instrumentos financieros, netos | 1,529,470 | | | | 398,097 | | | |

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prestación de servicios | 10,124,273 | 4,339,472 |
| | <u>10,124,273</u> | <u>4,339,472</u> |

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Materiales, accesorios y Repuestos | 1,680,034 | 284,251 |
| Aranceles Aduana y costos de nacionalización | 40,950 | 43,722 |
| Movilización y envíos | 59,562 | 5,935 |
| Alquiler de maquinarias y equipos | 138,411 | - |
| Mantenimiento maquinaria y equipo | 303,355 | 25,61 |
| Alimentación | 180,046 | 29,452 |
| Mantenimiento Industrial | 419,258 | 16,000 |
| Ropa Industrial, equipo protección personal | 108,441 | 35,424 |
| Combustibles | 38,679 | 5,878 |
| Telefonía fija, móvil e internet | 228 | - |
| Transporte y movilización en proyectos | 229,046 | 596,058 |
| Servicio Técnico | 48,690 | 50 |
| Alojamiento pers. de proyectos | 2,727 | 735 |
| Seguros | 76,927 | 31,624 |
| Medicina | 1,858 | 387 |
| Servicio Logística | 13,442 | 71 |
| Mantenimiento Local | 453,563 | 25,041 |
| Costos de Nacionalización | - | 1,109 |
| Mantenimiento Vehículos | 165,660 | 94,788 |
| Publicidad | 17,540 | - |
| Otros Costos Operacionales | - | 764,452 |
| Sueldos y Salarios | 1,949,080 | 1,049,804 |
| Aporte Patronal | 236,813 | 127,551 |
| Fondos de Reserva | 162,796 | 19,089 |
| Décimo Tercer sueldo | 162,796 | 87,181 |
| Décimo Cuarto sueldo | 155,550 | 86,584 |
| | <u>6,645,453</u> | <u>3,305,212</u> |

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
| Honorarios Profesionales y Dietas | 72,796 | 6,241 |
| Mantenimiento y reparaciones | 26,447 | 456 |
| Arrendamientos | - | 94 |
| Combustibles | 313 | 9 |
| Transporte | 371 | - |
| Seguros | 974 | 164 |
| Gastos de Gestión | 284,676 | 12,469 |
| Gastos de Viaje | 39,625 | 4,330 |
| Agua, Luz, Teléfono | 5,930 | 2,351 |
| Gastos Legales | 6,374 | 1,494 |
| Otros Servicios | 1,181,198 | 7,276 |
| Depreciaciones | 113,100 | 64,479 |
| | 1,731,805 | 99,362 |

21. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2015 | Diciembre 31, 2014 |
| Intereses pagados | 2,136 | 1,220 |
| Otros gastos bancarios | 5,392 | - |
| | 7,528 | 1,220 |

22. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015.

De otras autoridades administrativas.

Se ha aplicado sanciones a la Compañía, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Cabe mencionar que con oficio No. SCVS.IRQ.SG.16.090-OF, del 02 de marzo del 2016, se inició por parte de la Superintendencia de Compañías un proceso de intervención, por la siguiente observación:

La compañía no presentó el acta de junta general mediante la cual se aprobó la recepción de los aportes, asientos y mayores contables respecto a las cuentas afectadas, documentación soporte de los fondos registrados y la carta de explicación del destino que se dará a los recursos registrados por la compañía en la cuenta "Aportes de socios o accionistas para futura capitalización" por el valor de USD 579.693,49 al 31 de diciembre del 2014.

Hasta la fecha de elaboración del presente informe continuamos con el proceso de intervención el mismo que se encuentra en proceso de revisión.

Contraloría General del Estado

La compañía a la fecha del informe en el mes de enero del 2016 la Contraloría General del Estado abrió un examen especial para corroborar como la compañía venía realizando los trabajos y los equipos necesarios para ello conforme lo señalaban los pliegos de los siguientes contratos: N° 2014245, N°. 2014300, N° 2015001 al N° 2015004 y los contratos No. 2015048 y No.2015049

Tanto del Oriente como de Santa Elena los informes no presentaron ninguna novedad no obstante en Refinería de Esmeraldas en los Contratos N° 2015048 y 2015049 se conoce que dejaron una observación de que no se estaba cumpliendo

REYTEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

con los equipos mínimos requeridos en los pliegos, luego de la visita que ellos hicieron en las bodegas que tenemos en las dependencias de Refinería; del particular nosotros respondimos al igual que el Administrador de la época que era necesario recorrer todos los centros operativos ya que en ellos se encontraban los otros equipos que por la distancia y para hacer ágil nuestra operación debían estar en los sitios operativos que menciona el contrato para lo cual los integrantes del equipo de auditoría nos solicitaron que el lunes siguiente en este caso el 25 de enero del 2016 deberíamos reunir todos los equipos a la bodega principal de Refinería acto que por nuestra parte se cumplió pero ellos nunca volvieron a realizar dicha constatación.

Por ello nos sorprende que en la comunicación de resultados provisionales se hace referencia nuevamente a que la Empresa no cuenta con los equipos mínimos requeridos más cuando ellos solo visitaron los centros de Bodega Principal de Refinería, Campamento de Contratistas, Bodegas de abastecimiento, La Planta, Llenadera y Envasado, Efluentes dejando de asistir a los otros como son: Urbanización EP Petroecuador, Terminal Balao, Terminal Puerto Esmeraldas (TEPRE), Estación de Quinindé, Estación de Bombeo Esmeraldas, Deposito de GLP Esmeraldas, Sucursal Esmeraldas, Estación de Servicio Petrocomercial Esmeraldas, Estación de Servicio Petrocomercial El Pailón, Estación de Servicio Petrocomercial San Lorenzo, Deposito de Pesca Artesanal Limones, Deposito de Pesca Artesanal La Tola, Deposito de Pesca Artesanal Rocafuerte, Deposito de Pesca Artesanal Tonchigue.

De tal situación recibimos nueva comunicación con fecha 22 de Noviembre del 2016 firmado por Ab. Daniel Hernández y hemos respondido con Oficios de fecha 25 de Enero del 2017 y con oficio N°. 206-REYTEN-2017 del 04 de Agosto del 2017, donde en ambos solicitamos la nulidad de las sanciones establecidas ya que no existen causas puesto que los ocho Administradores que han pasado y cada uno en su momento ha constatado y dejan constancia en las actas de entrega-recepción de que los equipos están acordes inclusive más de lo que piden los pliegos y los contratos referidos.

Frente a nuestra insistencia en Contraloría General del Estado ésta nos entrega una Certificación con fecha 22 de Agosto del 2017 donde se evidencia claramente que REYTEN CIA. LTDA. no tiene responsabilidad civil culposa hasta el momento.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 25 de Agosto del 2017