



**ELECTROVENTAS LA BAHIA
ELECTROBAHIA CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015 Y 2014**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:

ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.** que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 , Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.** es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Opinión

1. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos

2. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
3. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Riobamba – Ecuador
Abril 15 del 2016


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



ELECTROBAHIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARIS DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	AÑO 2.015	AÑO 2.014	PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	AÑO 2.015	AÑO 2.014
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	51.790,72	72.966,63	Pasivos financieros			
Activos financieros				Obligaciones con instituciones financieras	12	152.181,45	174.355,19
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	1.195.076,72	1.656.142,89	Cuentas por pagar no relacionadas	13	1.060.027,02	1.617.764,23
Otras cuentas por cobrar		111.620,27	131.658,95				
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	17	(72.618,67)	(63.541,81)	Otras obligaciones corrientes			
				Pasivos por impuestos corrientes	14	109.105,18	76.898,68
Inventarios	7	951.457,71	973.984,72	Otras cuentas por pagar	15	130.381,27	88.052,56
				15% Trabajadores	19	30.410,81	52.360,40
Activos por impuestos corrientes	8	138.589,75	101.903,30	Impuesto a la renta	19	53.810,45	58.780,30
				Provisiones sociales	16 y 17	19.764,31	24.397,17
Total activos corrientes		<u>2.375.916,50</u>	<u>2.873.114,68</u>	Total corriente		<u>1.555.680,49</u>	<u>2.092.608,53</u>
				PASIVOS A LARGO PLAZO			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	327.874,74	411.691,06	Provisiones por beneficios a empleados	17	86.116,88	86.820,04
				Otros pasivos largo plazo		494.794,39	304.794,39
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	122.844,38	119.480,14	Total largo plazo	18	<u>580.911,27</u>	<u>391.614,43</u>
Activos impuestos diferidos	11	15.990,31	15.990,31	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
				Accionistas	20	300.000,00	300.000,00
				Reserva legal	21	29.325,49	17.763,86
Total activos no corrientes		<u>466.709,43</u>	<u>547.161,51</u>	Aporte Futura Capitalización		-	300.000,00
				Resultados Acumulados	22	258.184,92	80.360,75
				Resultado del ejercicio		118.523,76	237.928,62
				Total patrimonio		<u>706.034,17</u>	<u>936.053,23</u>
Total		<u>2.842.625,93</u>	<u>3.420.276,19</u>	Total		<u>2.842.625,93</u>	<u>3.420.276,19</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)



ELECTROBAHIA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	AÑO 2.015	AÑO 2.014
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:			
Ventas netas	23	5.516.976,51	7.276.590,97
(-) Costo de ventas	24	(4.161.408,99)	(5.622.806,35)
UTILIDAD BRUTA		1.355.567,52	1.653.784,62
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	25	230.384,58	276.030,96
Gastos de ventas	26	1.228.439,18	1.405.624,04
Sub-total		1.458.823,76	1.681.655,00
PERDIDA OPERACIONAL		(103.256,24)	(27.870,38)
FINANCIEROS Y OTROS:			
Financieros		(26.662,91)	(9.658,98)
Otros ingresos/egresos - neto		332.665,28	386.598,68
Sub-total		306.002,37	376.939,70
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		202.746,13	349.069,32
15% Participación trabajadores	19	(30.411,92)	(52.360,40)
Impuesto a la Renta	19	(53.810,45)	(58.780,30)
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		118.523,76	237.928,62

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)



ELECTROBAHIA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	EJERCICIO	
Saldos al 01 de enero del 2.014	300.000,00	300.000,00	55.113,64	6.119,80	(122.455,86)	232.881,25	841.928,76
Transferencia de pérdidas					232.881,25	(232.881,25)	-
Reserva legal 2013				11.644,06	(11.644,06)		-
Dividendos Socios					(143.804,15)		(143.804,15)
Utilidad del ejercicio 2014						349.069,32	349.069,32
15% Participación trabajadores						(52.360,40)	(52.360,40)
Impuestos a la renta por pagar						(58.780,30)	(58.780,30)
Saldos al 31 de diciembre del 2.014	300.000,00	300.000,00	55.113,64	17.763,86	(45.022,82)	237.928,62	936.053,23
Transferencia de resultados					237.928,62	(237.928,62)	0,00
Reserva legal 2014				11.561,63	(11.561,63)		0,00
Dividendos Socios					(32.003,73)		(32.003,73)
Varios					(16.539,09)		(16.539,09)
Compensación créditos		(300.000,00)					(300.000,00)
Utilidad del ejercicio 2015						202.746,13	202.746,13
15% Participación trabajadores						(30.411,92)	(30.411,92)
Impuestos a la renta por pagar						(53.810,45)	(53.810,45)
Saldos al 31 de diciembre del 2.015	300.000,00	0,00	55.113,64	29.325,49	149.340,44	118.523,76	706.034,17

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)



ELECTROBAHIA CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.015	Año 2.014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,	(21.175,91)	(23.612,85)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(199.726,24)	229.724,93
Clases de cobros por actividades de operación	5.941.356,23	7.306.182,93
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.978.042,68	7.205.790,50
Otros cobros por actividades de operación	(36.686,45)	100.392,43
Clases de pagos por actividades de operación	(6.141.082,47)	(7.076.458,00)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.996.619,19)	(5.719.434,99)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(142.756,88)	(167.979,66)
Otros pagos por actividades de operación	35.793,59	(239.744,66)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.037.499,99)	(949.298,69)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	31.240,19	(106.002,44)
Otras entradas (salidas) de efectivo	31.240,19	(106.002,44)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	147.310,14	(147.335,34)
Financiación por préstamos a largo plazo	(22.173,74)	84.916,02
Otras entradas (salidas) de efectivo	169.483,88	(232.251,36)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(21.175,91)	(23.612,85)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	72.966,63	96.579,48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	51.790,72	72.966,63
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	202.746,13	349.069,32
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	163.865,33	355.416,61
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49.211,89	56.835,68
Ajustes por gastos en provisiones	114.653,44	142.385,08
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	156.195,85
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(566.337,70)	(474.761,00)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	461.066,17	(70.800,47)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	20.038,68	(70.942,38)
(Incremento) disminución en anticipos	(36.686,45)	100.392,43
(Incremento) disminución en inventarios	22.527,01	136.546,87
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(857.737,21)	(233.175,51)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	74.535,21	(117.596,37)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(142.756,88)	(167.979,66)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(107.324,23)	(51.205,91)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(199.726,24)	229.724,93

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)



ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato, República del Ecuador, en enero 16 del 2007 bajo la razón social de **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.**, tiene por objeto social la importación, compra, venta y distribución de electrodomésticos en general al por mayor y menor, aparatos de línea blanca y mercaderías para el confort del hogar, puede importar, exportar, representar y negociar sobre toda clase de bienes destinados a su objeto social.

1.1 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

1. BASES DE PRESENTACION

1.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

B.1.	CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
		SI	NO	EN CURSO	NA	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
	Reconocimiento y Medición:								
	Instrumentos financieros (NIIF 7-NIC 32-NIC 39)			X				X	
	Inversiones en entidades asociadas (NIC 28)				X				X
	Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31)				X				X
	Propiedades de inversiones (NIC 40)				X				X
	Inventarios (NIC 2)			X				X	
	Contratos de construcción (NIC 11)				X				X
	Impuesto a las Ganancias (NIC 12)				X				X
	Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16)			X				X	
	Arrendamientos (NIC 17)				X				X
	Ingresos de Actividades Ordinarias (NIC 18)				X				X
	Beneficios a empleados (NIC 19)			X				X	
	Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales. (NIC 20).				X				X
	Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera (NIC 21).				X				X
	Costos de préstamos (NIC 23).				X				X
	Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro (NIC 26).				X			X	X
	Información financiera en economías hiperinflacionarias (NIC 29).				X				X
	Ganancias por Acción (NIC 33).				X				X
	Deterioro del Valor de los Activos (NIC 36).			X					X
	Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes (NIC 37).				X				X
	Activos intangibles (NIC 38)				X				X
	Agricultura (NIC 41)				X				X
	Pagos basados en acciones (NIIF 2)				X				X
	Combinaciones de negocios (NIIF 3)				X				X
	Contratos de seguros (NIIF 4).				X				X
	Presentación y revelación de estados financieros:								
	Adopción por primera vez de las (NIIF 1).			X		X			
	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (NIIF 5).				X				X

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIFF

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Documentos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

3.10. Otros activos no corrientes

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan en línea recta a 5 años.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.11.Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.12.Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.13 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.14. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.15. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.17. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.18. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.19. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.20. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

3.21. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

4.2. Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.4. Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Bancos	2.775,21	6.313,27
Caja	49.015,51	66.653,36
Total	<u>51.790,72</u>	<u>72.966,63</u>

Ver página siguiente: Documentos y cuentas por cobrar no relacionados



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Cientes Mayoristas	-	252,26
Cientes locales	985.456,03	1.425.461,85
Cientes Convenios	209.620,69	230.428,78
Total	<u>1.195.076,72</u>	<u>1.656.142,89</u>

7. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Inventario de mercaderia	946.929,06	969.266,42
Suministro y materiales	4.528,65	4.718,30
Total	<u>951.457,71</u>	<u>973.984,72</u>

Ver página siguiente: Activos por impuestos corrientes



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Retenciones impuesto a la renta	18.868,74	18.458,78
Retenciones impuesto a la renta años anteriores	6.897,16	20.088,72
Impuestos por liquidar	10.156,34	10.156,34
Anticipo impuesto a la renta	54.725,23	53.199,46
Retenciones IVA	3.883,94	-
IVA Pagado	44.058,34	-
	<u>138.589,75</u>	<u>101.903,30</u>

Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terrenos	173.664,30			173.664,30	
Muebles y equipos de oficina	98.701,92	2.874,20		101.576,12	10
Equipos de Oficina	4.439,28			4.439,28	10
Equipos de Computación	123.203,00			123.203,00	33,33
Vehículos	1.923.033,17		(555.453,84)	1.367.579,33	20
Equipo de Telecomunicaciones	33.900,82			33.900,82	33,33
Equipo de Copiado	6.795,00			6.795,00	33,33
Equipo de Monitoreo y Vigilancia	38.402,56	140,99		38.543,55	33,33
Software y Equipo Mecanizado	32.190,26			32.190,26	33,33
Maquinaria y Equipo	8.699,47			8.699,47	10
Herramientas	1.105,01			1.105,01	10
Instalaciones	8.766,78			8.766,78	10
Material Publicitario	19.810,06			19.810,06	10
Equipo de seguridad	2.326,73			2.326,73	10
Equipo medico	2.606,67			2.606,67	10
sub-total	2.477.645,03	3.015,19	-555.453,84	1.925.206,38	
DEPRECIACIÓN:					
Muebles y equipos de oficina	48.115,96	10.086,73		58.202,69	
Equipos de Oficina	1.976,58	443,89		2.420,47	
Equipos de Computación	94.698,59	14.114,19		108.812,78	
Vehículos	1.818.352,77	7.741,00	(517.834,26)	1.308.259,51	
Equipo de Telecomunicaciones	20.694,57	7.703,72		28.398,29	
Equipo de Copiado	1.575,83	679,53		2.255,36	
Equipo de Monitoreo y Vigilancia	36.211,39	1.794,47		38.005,86	
Software y Equipo Mecanizado	29.798,19	2.392,02		32.190,21	
Maquinaria y Equipo	4.094,47	869,98		4.964,45	
Herramientas	1.016,32	35,55		1.051,87	
Instalaciones	2.706,96	876,71		3.583,67	
Material Publicitario	4.775,24	1.980,73		6.755,97	
Equipo de seguridad	899,96	232,70		1.132,66	
Equipo medico	1.037,14	260,67		1.297,85	
sub-total	2.065.953,97	49.211,89	-517.834,26	1.597.331,64	
TOTAL	411.691,06	(46.196,70)	(37.619,58)	327.874,74	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

Al 31 de diciembre del 2014	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/ O ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terrenos	173.664,30	-	-	173.664,30	
Muebles y equipos de oficina	97.600,92	1.101,00	-	98.701,92	10
Equipos de Oficina	4.439,28	-	-	4.439,28	10
Equipos de Computación	97.345,16	25.857,84	-	123.203,00	33,33
Vehículos	1.923.033,17	-	-	1.923.033,17	20
Equipo de Telecomunicaciones	33.900,82	-	-	33.900,82	33,33
Equipo de Copiado	4.600,00	2.195,00	-	6.795,00	33,33
Equipo de Monitoreo y Vigilancia	38.402,56	-	-	38.402,56	33,33
Software y Equipo Mecanizado	32.190,26	-	-	32.190,26	33,33
Maquinaria y Equipo	8.699,47	-	-	8.699,47	10
Herramientas	998,37	106,64	-	1.105,01	10
Instalaciones	8.766,78	-	-	8.766,78	10
Material Publicitario	19.713,93	162,85	-66,72	19.810,06	10
Equipo de seguridad	2.326,73	-	-	2.326,73	10
Equipo medico	2.606,67	-	-	2.606,67	10
sub-total	2.448.288,42	29.423,33	-66,72	2.477.645,03	
DEPRECIACIÓN:					
Muebles y equipos de oficina	38.310,94	9.805,02	-	48.115,96	
Equipos de Oficina	1.532,49	444,09	-	1.976,58	
Equipos de Computación	80.219,66	14.478,93	-	94.698,59	
Vehículos	1.804.913,75	13.439,02	-	1.818.352,77	
Equipo de Telecomunicaciones	12.990,42	7.704,15	-	20.694,57	
Equipo de Copiado	896,27	679,56	-	1.575,83	
Equipo de Monitoreo y Vigilancia	34.299,29	1.912,10	-	36.211,39	
Software y Equipo Mecanizado	25.693,23	4.104,96	-	29.798,19	
Maquinaria y Equipo	3.224,46	870,01	-	4.094,47	
Herramientas	913,00	103,32	-	1.016,32	
Instalaciones	1.830,25	876,71	-	2.706,96	
Material Publicitario	2.886,17	1.924,57	-35,50	4.775,24	
Equipo de seguridad	667,34	232,62	-	899,96	
Equipo medico	776,52	260,62	-	1.037,14	
sub-total	2.009.153,79	56.835,68	-35,50	2.065.953,97	
TOTAL	439.134,63	(27.412,35)	(31,22)	411.691,06	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Garantías	14.735,20	14.735,20
Sistemas y softwares diferidos	118.632,80	105.237,80
Amortizacion Software	(19.077,63)	(12.140,31)
Pólizas de seguros	20.201,46	23.545,77
Amortizacion de pólizas	(11.647,45)	(11.898,32)
Total	122.844,38	119.480,14

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Activos por impuestos diferidos	15.990,31	15.990,31
Total	15.990,31	15.990,31

12. PRESTAMOS BANCARIOS

BANCO PICHINCHA:

	ANO 2015	ANO 2014
Operación no. 2303337, préstamo productivo, con vencimiento a junio 2016.	77.516,40	-
Operación no. 1547262-00, préstamo productivo, con vencimiento a septiembre 2015.	-	174.355,19
Sobregiros Bancarios	74.665,05	-
TOTAL	152.181,45	174.355,19

Ver página siguiente: Cuentas por pagar no relacionadas



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye

	AÑO 2015	AÑO 2014
Proveedores	1.060.027,02	1.617.764,23
Total	<u>1.060.027,02</u>	<u>1.617.764,23</u>

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Retencion del IVA	6.602,64	16.301,49
Retenciones en la fuente	4.803,82	11.833,50
Retenciones personal	182,94	899,55
Iva cobrado	97.515,78	47.864,14
Total	<u>109.105,18</u>	<u>76.898,68</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
IESS por pagar	10.300,58	13.616,65
Sueldos por pagar	34.392,56	43.226,50
Liquidaciones e indemnizaciones	1.209,11	1.209,11
Varios	84.479,02	30.000,30
Total	<u>130.381,27</u>	<u>88.052,56</u>

Ver página siguiente. Provisiones sociales



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

16. PROVISIONES SOCIALES

. Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Décimo tercer sueldo	3.539,52	4.488,90
Décimo cuarto sueldo	5.591,06	7.800,42
Fondos de reserva	683,40	612,30
Vacaciones	9.950,33	11.495,55
Total	<u>19.764,31</u>	<u>24.397,17</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

17. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.015, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION Cuentas Incoobrables	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
SALDOS INICIALES	63.541,81	4.488,90	7.800,42	612,30	11.495,55	69.317,00	17.503,04
Débitos:							
Pagos		(38.699,19)	(22.851,25)	(6.502,37)	(22.343,67)	(19.567,00)	-949,12
Créditos							
Provisión	9.076,86	37.749,81	20.641,89	6.573,47	20.798,45	17.658,96	2.154,00
SALDOS FINALES	72.618,67	3.539,52	5.591,06	683,40	9.950,33	67.408,96	18.707,92

Al 31 de Diciembre del 2.014, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION Cuentas Incoobrables	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
SALDOS INICIALES	50.305,86	4.987,56	8.900,30	1.028,05	14.485,41	51.194,96	13.193,96
Débitos:							
Pagos		(48.272,37)	(24.570,17)	(10.131,00)	(28.748,62)	-	-
Créditos							
Provisión	13.235,95	47.773,71	23.470,29	9.715,25	25.758,76	18.122,04	4.309,08
SALDOS FINALES	63.541,81	4.488,90	7.800,42	612,30	11.495,55	69.317,00	17.503,04



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

18. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Préstamos de socios	494.794,39	304.794,39
Jubilacion patronal	67.408,96	69.317,00
Desahucio	18.707,92	17.503,04
Total	<u>580.911,27</u>	<u>391.614,43</u>

Ver página siguiente: Participación trabajadores



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 2014 (Expresado en US\$ dólares)

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

	Año 2015	Año 2014
Utilidad/Perdida del ejercicio antes de deducciones	202.746,13	349.069,32
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	30.411,92	52.360,40

b.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad/Perdida del ejercicio antes de deducciones	202.746,13	349.069,32
(-) Participación trabajadores	(30.411,92)	(52.360,40)
(-) Amortizacion de perdidas		(22.144,20)
(-) Otras rentas excentas	(13.192,00)	-
(+) 15% Empleados otras rentas	1.978,80	
(+) Gastos no deducibles	34.944,07	23.054,85
(-) Incremento neto de empleados		
(-) Trabajadores discapacitados		(30.436,38)
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	196.065,08	267.183,19
IMPUESTO A LA RENTA	43.134,32	58.780,30

c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	53.810,45	58.780,30
Menos:		
(-) Anticipo impuesto a la renta	53.810,45	
(+) Anticipo pendiente de pago	18.458,77	
(-) Retención en la fuente del año	(18.869,56)	
(+) Creditos de años anteriores		
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(410,79)	58.780,30

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 22% para el año 2015, sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 está representada por un capital de 300.000 participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Según acta de junta de accionistas celebrada el 27 de junio del 2012, se resuelve el aumento de capital en USD 200.000,00 en base a la compensación de créditos, dicho aumento fue aprobada con Resolución No.SC.DIC.A.2.012 de la Superintendencia de Compañías.

21. RESERVAS

	Año 2015	Año 2014
Reserva legal	29.325,49	17.763,86
Total	<u>29.325,49</u>	<u>17.763,86</u>

• RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

	AÑO 2015	AÑO 2014
a) Resultados acumulados	149.340,44	(45.022,82)
b) Resultados acumulados NIIF	53.730,84	70.269,93
Superavit por revaluacion de propiedades, planta y equipo	55.113,64	55.113,64
Total	<u>258.184,92</u>	<u>80.360,75</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

a) AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

23. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Ventas nacionales	5.516.976,51	7.276.590,97
	<u>5.516.976,51</u>	<u>7.276.590,97</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

24. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Costo de ventas	4.161.408,99	5.622.806,35
Total	<u>4.161.408,99</u>	<u>5.622.806,35</u>

25. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Remuneraciones al personal	112.350,38	117.302,22
Beneficios sociales	16.736,71	43.564,56
Comisiones	15.792,73	17.116,69
Aportes IESS	24.388,39	20.117,77
Depreciaciones	11.855,69	4.987,73
Servicios Basicos	638,90	1.586,87
Honorarios	14.415,05	11.471,59
Otros menores	34.206,73	59.883,53
TOTAL	<u>230.384,58</u>	<u>276.030,96</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

26. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Remuneraciones al personal	330.859,25	365.260,18
Beneficios sociales	62.489,73	274.524,28
Comisiones	25.280,17	38.982,05
Aportes IESS	70.527,19	54.954,69
Publicidad	34.041,78	83.491,92
Depreciaciones	37.356,12	18.700,17
Arriendos	258.550,00	264.200,95
Comisiones tarjetas de credito	82.282,07	55.717,23
Servicios Basicos	39.029,97	38.073,21
Seguros	11.647,34	12.106,82
Movilidad y Viaticos	26.025,92	3.656,63
Otros menores	250.349,64	195.955,91
TOTAL	<u>1.228.439,18</u>	<u>1.405.624,04</u>

27. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2015, 2014, 2013, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

28. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

29. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

32. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

33. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de este informe (abril 15 del 2016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
