

Asesoría Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AV. BOLÍVAR 1.110, 2º piso, Montevideo, Uruguay

Tel: (598) 2200 1100 - Fax: (598) 2200 1101 - Correo electrónico: atecap@atecap.com.uy

www.atecap.com.uy

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PRODUTEXI CIA. LTDA. AÑO 2015

ATECAPSA



Agence d'audit parlementaire et parlementaire C.A. — ATTCAPSA

100, rue de la Montagne — Ottawa, K1P 6K6

1-800-960-9842 (toll-free) / 1-800-960-9842 (toll-free) / 1-800-960-9842 (toll-free)

Auditor General

100, rue de la Montagne — Ottawa, K1P 6K6

DICTAMEN DEL AUDITOR



A los señores Directivos, Administradores y Socios de la compañía Productora Cía. Ltda.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

Marginalisierung des muslimischen

Nuestra auditoría fue planificada y ejecutada aplicando procedimientos que permitan obtener evidencia suficiente y pertinente sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, estos procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material que podrían afectar a los estados financieros, por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno empleado por la compañía, como parte relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, en base al cual se determinan los 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 entidad. La auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como la presentación de los estados financieros. La evidencia de auditoría obtenida consideramos que es suficiente y nos proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoría.



Asesoría Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

ALBINO CAMPAÑA L. MIG. - RUC: 101001010101010101

Asesoría Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

Asesoría Técnica

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes la situación financiera de la compañía Productora Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ambato, 22 de abril del 2014

ATECAPSA
Calle SC - 578


DR. FERNANDO CAMPAÑA L. MIG.
GERENTE GENERAL



Asesoría Técnica Especializada y Construcción S.A. - ALICAPSA

ESTADOS FINANCIEROS Y DE RESULTADOS

del ejercicio 2014 al 31 de diciembre de 2015

Informe de Auditoría

El presente informe de auditoría es el resultado de la auditoría de los estados financieros y de resultados de la empresa.

ESTADOS FINANCIEROS



PRODUTEXTI CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2015

ACTIVOS	Año 2014	Año 2015	Notas
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	384,103.31	2,237.10	5
Cuentas	1,419,004.75	1,899,200.33	6
Cuentas por Cobrar	39,666.31	48,972.46	7
Inventarios	632,865.99	1,471,518.59	8
Servicios y Otros Pagos Anticipados	49,875.83	76,975.51	9
Propiedad, Planta y Equipo	205,409.62	195,461.30	10
Otros Activos	71,605.35	83,031.07	
Total de Activos	2,812,529.18	3,778,816.44	
PASIVOS			
Proveedores	1,892,807.11	441,728.17	12
Documentos por Pagar	353,539.62	1,889,600.40	13
Obligaciones Tributarias	23,144.10	62,430.14	14
Obligaciones Laborales	52,723.09	81,716.30	15
Pasivo a Largo Plazo	0.00	75,014.81	16
Total de Pasivos	2,322,013.92	2,550,510.51	
PATRIMONIO			17
Capital Social	3,000.00	3,000.00	
Aportes Financ. Capitalización	0.00	362,432.33	
Resultado Ejercicios Anteriores	0.00	323,221.25	
Resultado del Ejercicio	487,513.28	339,652.35	
Total Patrimonio	490,513.26	1,228,306.93	
Total de Pasivos y Patrimonio	2,812,529.18	3,778,816.44	



PRODUTEXTI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

INGRESOS	Año 2014	Año 2015
Ventas	5,673,250.49	5,976,831.40
Descuentos en Ventas		
Devolución en Ventas		
Total de Ingresos	5,673,250.49	5,976,831.40
COSTOS		
Costo de Ventas	4,568,674.19	4,418,038.72
Total de Costos	4,568,674.19	4,418,038.72
Utilidad Total en Ventas	1,104,576.30	1,558,792.68
GASTOS		
Gastos de Venta	283,789.28	441,183.23
Gastos Administrativos	332,264.51	528,633.82
Gastos Financieros	2,812.32	45,700.32
Total de Gastos	618,866.10	1,015,517.37
Utilidad Operacional	485,710.20	543,275.31
Ingresos no Operacionales	11,803.66	16,379.24
Egresos no Operacionales	0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio	497,513.86	559,654.55



PRODUTEXTI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2015

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	3,313,015.04
Pagado a Proveedores y Impuestos	-3,416,179.04
Movimientos de Intereses	<u>-45,700.52</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-1,548,864.52

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	<u>-17,301.88</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-17,301.88

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones con terceros	1,336,159.93
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	<u>198,145.32</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	1,534,305.25

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-391,866.13
Saldo Inicial	394,103.31
Saldo Final de Caja	2,237.18



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	539,652.35
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	4,977.62
Depreciación	27,250.30
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-329,029.13
Aumento de inventarios	-480,195.00
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>1,511,519.06</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-1,948,864.32



Agencia Técnica Especializada y Capacitación S.A. - ATTEC/AFSA

ESTADÍSTICA Y CENSO - Buz. 842, 1601770

Carretera 7, km. 4,5 - 1601, Asunción, Paraguay - Tel. 021/222.00.00 - Fax 021/222.00.00

Instituto de Estadística

1997 1998 1999

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

I. INFORMACIÓN SOCIETARIA

CONSTITUCIÓN

La compañía se constituyó el 17 de junio del 2008 mediante Escritura Pública celebrada ante el doctor Rodrigo Sotomayor García Notario Séptimo del cantón Ambato en la provincia de Tungurahua e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato el 1 de julio del 2008.

OBJETO SOCIAL

El objeto social básico de la compañía es la producción y elaboración de telas, hilos, y todo tipo de materia prima para la industria textil, hilatura y fabricación de hilados e hilos para tejeduría o costura, para el comercio o para procesamiento posterior, texturización, entrecido, pliegado, cableado y remeje de hilaturas filamentosas de toda clase de fibras animales, vegetales, sintéticas o artificiales.

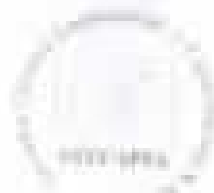
DURACIÓN

La compañía tiene una duración de cincuenta años corridos a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US\$ 3.000,00 (Tres mil 00/100 dólares) dividido en 3.000 participaciones de un dólar cada una y se presenta distribuido para cada accionista como sigue:

SOCIOS	VALOR	%
Villagrán Asensio Luis Antonio	1.650,00	55,00%
Villagrán Cabrera Daniel Antonio	450,00	15,00%
Villagrán Cabrera Luis Francisco	450,00	15,00%
Villagrán Cabrera Ximena Paulina	450,00	15,00%
Total de Capital Social	3.000,00	100,00%



Retención del diez por ciento (10%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de bienes gravados que tarifa doce por ciento (12%) de IVA a otros contribuyentes especiales.

Retención del veinte por ciento (20%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de servicios y derechos, en el pago de comisiones por intermediación, y en contratos de consultoría, gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA, a otros contribuyentes especiales.

Retenciones del Impuesto a la Renta: Sobre la base de US\$ 30,00 o a provisiones permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extrajeros o al exterior.

Impuesto a la Renta: Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan conversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

3. NORMATIVA LEGAL PARA LA COMPAÑÍA

Para la ejecución de sus actividades en el presente ejercicio económico la compañía debe observar las leyes, reglamentos y disposiciones que siguen:

Ley de Compañías

Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sector Societario y Bursátil

Ley de Régimen Tributario Interno

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Ley Reforenadora para la Equidad Tributaria en el Ecuador

Código Orgánico Monetario y Financiero

Código de Trabajo

Ley de Seguridad Social

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento

Ley Orgánica para la Justicia Laboral y reconocimiento del trabajo en el hogar

Ley Orgánica de Incentivos para la Asociación Pública - Privada y la Inversión Extranjera

Ley Orgánica de Remisión de Ingresos, Multas y Recargos

Ley Orgánica de Discapacidades y su Reglamento

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los registros contables y por tanto la preparación de los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico, modificados por la aplicación del valor



razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerce su juicio al aplicar las políticas contables.

MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

ENTIDAD EN MARCHA

La empresa ha venido operando con normalidad en cumplimiento con su objeto social, por lo que se constituye en una entidad en marcha o en normal funcionamiento, cumpliendo con las disposiciones legales pertinentes.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, disponibles de las recaudaciones diarias, en fondos de caja chica y los depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES CORRIENTES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se aplica para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera.

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía mantiene plazos que van de 30 a 90 días, dentro del cual se prevé que las obligaciones no generen costos financieros.

INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.



El costo de producción se obtiene a través de la acumulación de la materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación prorrateados según su nivel de producción.

Por la naturaleza de los inventarios y por su función, la política de la empresa es no efectuar un cálculo por deterioro de inventarios.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que prestan servicio a la compañía y generan beneficios futuros. La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúa en base a los datos actualizados a valor justo, las depreciaciones se aplican en los porcentajes legales vigentes, así:

Máquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computo y Software	5 años

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.

Las diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regulan en la Conciliación Tributaria.

No se ha calculado deterioro del valor de Propiedad, Planta y Equipo bajo el criterio de que es una empresa nueva y por tanto su equipo nuevo, y que en sus primeros años los bienes y equipos no se han deteriorado.

BENEFICIOS LABORALES

Beneficios Corrientes.- Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

Beneficios a Largo Plazo.- La provisión para jubilación personal y discapacidad es calculada por firma actuaria Logotoma Cía. Ltda., empresa calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 18, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.



PROVISIONES

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas presentes como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos políticos que generan una incertidumbre la posibilidad de pago.

PATRIMONIO

Capital Social. El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

Reserva Legal. la compañía según disposiciones legales destina el 10% de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al veinte y cinco por ciento del capital suscrito.

Resultados del Ejercicio y Acumulados. los resultados netos que arrojan las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez. Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empleará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuera menor.

IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y la base financiera (NIIFs), por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la compañía tienen 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.

INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.



COSTOS Y GASTOS

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

NOTA 5- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

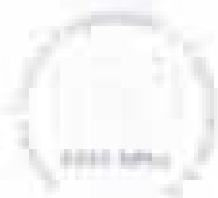
Los valores disponibles en fondos fijos y depósitos bancarios que la compañía mantiene al cierre el año se presentan con los saldos que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Caja General	0,00	200,00
Caja Chica	600,00	600,00
Caja Cheques Porfectuados	195.503,31	0,00
Banco Machala Cia. Cte. 1400014941	0,00	-995,00
Banco Internacional Cia. Cte. 9000629028	0,00	443,16
Total Efectivo y Equivalentes	394.103,31	2.237,16

NOTA 6- CLIENTES

Los instrumentos financieros por obligaciones por cobrar a los clientes al 31 de diciembre presentan los saldos que siguen:

Ana Dolores Fiallos Camacho	146.294,38
Bernabé Cía. Ltda.	34.418,21
Cecilia Margoth Carral	17.391,74
Corporación Impaxen Cía. Ltda.	11.344,50
Darwin Patricio Chica	16.149,31
Irene Patricia Tiqui	32.947,74
José Enaebia Delgado	42.379,17
Jorge Enrique Tiera	31.355,78
Juan Javier Izurieta	12.138,40
Linda Lucía Pérez	13.334,64
Luis Alberto Miranda	10.957,54
Luis Antonio Villagrán	304.922,55
Manuel Mexías Bermeo	116.947,13
Marco Fernando Chica	38.535,47
María Laura Palam	11.667,52
Marilde Elizabeth Romero	13.151,81
Priscilla S. A.	77.637,91
Rafael Asmar Rodríguez	11.900,85



Valores Cuadros

Santiago Javier Ortega	30.950,53
Segundo Rafael Macas	14.571,93
Textil Company Chino Insuperior S. A.	20.628,21
Tixtientes Cia. Ltda.	11.939,98
Termino Gonzalo Rodriguez	30.382,79
Zelia Elena Arceñilla	23.214,48
Clientes con menor valor	275.551,66
Clientes con Cheques Prefechados	219.460,99
(-) Prov. Cuentas Incobrables	<u>-16.967,06</u>
Total de Clientes	1.899.208,35

Se efectuó el cálculo de la provisión para cuentas incobrables a razón del 1% del saldo de los créditos comerciales otorgados en el año generando un valor de US\$ 16.967,06.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

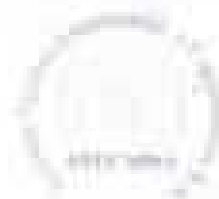
Las obligaciones por cobrar a los empleados por anticipos, a terceros y socios, que vencen a corto plazo al cierre del año se presentan con los saldos que siguen:

	Año 2014	Año 2015
Anticipo Empleados	1.884,83	105,17
Anticipo Vendedores	6.391,25	17.687,53
Fabricio Mayorga	11.590,23	10.809,60
Préstamos Comerciales Asociados	0,00	20.896,83
Otras Cuentas por Cobrar	<u>0,00</u>	<u>883,65</u>
Total Cuentas por Cobrar	39.866,31	49.972,48

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los inventarios de materias y materiales empleados por la compañía para la producción, y los productos terminados, al 31 de diciembre se presentan en balances con los saldos que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Materias Primas	301.832,07	431.228,20
Producto Terminado	184.233,68	955.547,32
Meraderías en Tránsito	<u>146.800,26</u>	<u>85.563,07</u>
Total de Inventarios	632.865,99	1.471.938,59



NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Las obligaciones por liquidar con el Servicio de Rentas Internas y con terceros por pagos efectuados por anticipado que se devengan a corto plazo al cerrar el año se presentan los saldos que siguen:

	Año 2014	Año 2015
Anticipo Provedores	3.146,11	15.134,81
Protección Empleados	3.247,50	6.528,50
Crédito Tributario Impo. Renta	36.997,67	0,00
Retención Fuente 1%	0,00	42.219,19
Retención Fuente 2%	0,00	113,56
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	8.765,06
Crédito Tributario ISD	0,00	3.876,20
Nota de Crédito SRL a favor	6.482,37	0,00
Nota de Crédito IESS a favor	0,00	334,09
Total Otros Activos Corrientes	49.873,65	78.973,41

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles que la compañía mantiene al cierre del año que son de su propiedad y no están disponibles para la venta se presentan al cerrar el año como se detalla:

BIENES	Año 2014	Movimientos	Año 2015
Maquinaria y Equipo	184.620,20	2.360,94	186.981,14
Equipo de Computo y Software	2.620,31	15.240,94	17.861,25
Vehículos	23.457,86	0,00	23.457,86
(-) Dep. Acumulada	-5.288,75	-27.250,20	-32.538,95
Total Propiedad, Planta y Equipo	205.409,62	-9.948,32	195.461,30

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

Corresponden a los activos que se liquidan en plazos mayores a un año, sus valores al cierre del año son los que siguen:

	Año 2014	Año 2015
Software	3.444,44	0,00
Inversiones a Largo Plazo	0,00	2.001,00
Documentos por Cobrar	66.188,91	81.020,07
Total de Otros Activos	71.633,35	83.021,07



NOTA 12- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios nacionales y extranjeros que la compañía tiene al cerrar el año se presentan con los saldos que sigue:

Huamán:	46.338,56
Zamora	84.282,24
Patuca	40.513,03
Proveedores Extranjeros de menor valor	13.309,65
Proveedores Nacionales	257.165,05
Total Proveedores	441.728,17

NOTA 13- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras, clientes y socios que tienen vencimientos a corto plazo se presentan como sigue:

	Año 2014	Año 2015
Préstamos Comerciales Acortados	0,00	881.382,74
Anticipo de Clientes	15.764,28	30.680,03
Obligaciones Financieras	337.775,34	388.709,72
Vista Banco Pichincha	0,00	14.819,46
Sobregiro Banco Pichincha	0,00	352.334,93
Sobregiro Banco Pichincha	0,00	3.653,61
Total Cuentas por Pagar	553.539,62	1.889.600,49

Las condiciones y saldos de las obligaciones financieras son como sigue:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	TASA	SALDO
Banco del Pacifico	040073468	13/10/2014	02/10/2016	18,23%	75.814,80
Banco Pichincha C.A.	2324377-88	04/08/2015	29/07/2016	5,35%	181.607,79
Banco Pichincha C.A.	2307932-88	06/07/2015	30/06/2016	5,35%	196.179,16
Banco Pichincha C.A.	2284225-88	23/05/2015	19/05/2016	6,17%	38.722,78
Banco Pichincha C.A.	2288919-88	15/10/2015	12/04/2016	8,80%	110.000,00
Banco Pichincha C.A.	2288410-88	04/12/2015	01/06/2016	8,80%	100.000,00
Total de Obligaciones Financieras					661.724,53

La compañía ha registrado las obligaciones financieras como pasivos a corto y largo plazo como sigue:

Posición Corriente	586.709,72
Posición a Largo Plazo	73.014,81
Suma:	659.724,53

NOTA 14- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los impuestos corrientes pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas, en su calidad de agente de retención y percipiente y que vencen a corto plazo, en balances presentan las cifras que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
IVA en Ventas	453,31	0,00
IVA por Pagar	7.371,75	18.206,54
Retenciones Impuesto a la Renta	10.183,58	8.278,73
Retenciones del IVA	5.131,46	8.240,20
Impuesto por Pagar ISD	0,00	11.341,04
Impuesto a la Renta Ejercicio	0,00	16.183,83
Total Obligaciones Tributarias	23.144,10	62.450,34

NOTA 19.- OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones por pagar a los empleados y trabajadores por varias provisiones efectuadas por beneficios sociales que tienen vencimientos a corto plazo se presentan en balances al 31 de diciembre con las cifras que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Aportes HESS por Pagar	7.719,48	8.155,18
Prémios al HESS	1.997,33	946,76
Nómina por Pagar	27.087,23	27.873,66
Décimo Tercer Sueldo	-2.437,74	8.531,91
Décimo Cuarto Sueldo	-4.451,33	2.985,76
Vacaciones	12.057,49	28.931,33
Fondos de Reserva	154,67	1.193,58
Provisión Jubilación Paternal	2.119,88	4.896,54
Provisión Desahucio	0,00	2.200,16
Total Obligaciones Laborales	52.725,09	81.716,00

SOUTH & IN-PASSIVE & LARGE PLAZA

Las obligaciones con instituciones financieras que tienen vencimientos mayores a un año, al 31 de diciembre los balances reflejan los tipos que siguen:



	Año 2014	Año 2015
Obligaciones Instituciones Financieras	0,00	75.014,81
Total de Pasivo a Largo Plazo	0,00	75.014,81

En la Nota 12 se detallan las obligaciones financieras y su distribución a corto o largo plazo es como sigue:

Porción Corriente	586.709,72
Porción a Largo Plazo:	75.014,81
Sumar:	661.724,53

NOTA 17- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

	Año 2014	Año 2015
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Aportes Futura Capitalización	0,00	362.432,33
Resultado Ejercicio Anterior	0,00	323.221,28
Resultado del Ejercicio	487.513,26	539.652,35
Total del Patrimonio	490.513,26	1.228.305,93

NOTA 18- RESULTADO INTEGRAL

Para la obtención del resultado integral se deberá considerar los valores consignados en el formulario de la declaración del impuesto a la renta como sigue:

Utilidad del Ejercicio	539.652,35
15% Trabajadores	80.947,85
Impuesto a la Renta	110.914,90

La reserva legal deberá considerarse el valor que no exceda del 25% del total del capital social.

HECHOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2015 hasta el cierre de la auditoría no se han presentado hechos significativos que afecten la situación financiera y los resultados de la compañía que deban resolverse.