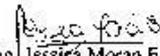


ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Nota	Página
Información general	1	3
Políticas contables significativas	2	8
Estimaciones y juicios contables críticos	3	17
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	19
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	20
Propiedades, planta y equipo	7	21
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	23
Impuestos	9	23
Provisiones	10	28
Obligación por beneficios definidos	10	28
Patrimonio	11	29
Ingresos	12	31
Costos y gastos por su naturaleza	13	31
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	14	32
Aprobación de los estados financieros	15	33



Yadira Ajila S
Gerente General



Ing. Jessica Moran E.
Contador General

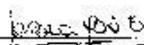
GUAPAÑA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVOS		Notas	Dicbre. 2015	2014 Al 31 Dic.	1 Ene
			(U.S. dólares)		
HC 1.60	ACTIVOS CORRIENTES:				
HC 1.54(i)	Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,852	6,272	2,809
HC 1.54(e)	Cuentas x cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	40,714	26,806	9,764
HC 1.54(a)	Inventarios				-
	Otros activos		0	0	400
HC 1.54(e)	Activos por impuestos corrientes	9	2,502	2,957	681
	Total activos corrientes		<u>47,068</u>	<u>36,035</u>	<u>13,654</u>
HC 1.60	ACTIVOS NO CORRIENTES:				
HC 1.54(a)	Propiedades, planta y equipo	7	430	51	308
	Activos biológicos				
HC 1.54(e)	Activos por impuestos diferidos				
	Total activos no corrientes		<u>430</u>	<u>51</u>	<u>308</u>
TOTAL			<u>47,498</u>	<u>36,086</u>	<u>13,962</u>

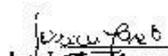
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Yajira Ajila S.
Gerente General


Ing. Jessza Moran E.
Contador General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		Diciembre 2014			
		Notas	2015	Al 31 Dic.	1ero. Enero
(en miles de U.S. dólares)					
	PASIVOS CORRIENTES:				
RC 1.60 CC 1.59(k)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	26.257	7.563	7.588
RC 1.54(n)	Pasivos por impuestos corrientes	9	9.058	14.814	576
RC 1.54(i)	Provisiones	10			
	Total pasivos corrientes		<u>35.315</u>	<u>22.337</u>	<u>8.164</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:				
RC 1.60 RC 1.55	Pasivos por impuestos diferidos	10	162	162	162
	Total pasivos no corrientes		<u>162</u>	<u>162</u>	<u>162</u>
	Total pasivos		<u>35.477</u>	<u>22.499</u>	<u>8.326</u>
	PATRIMONIO:				
RC 1.55 RC 1.55	Capital social	11	1.300	1.300	1.300
	Reserva legal		650	440	355
	Aportes Futuras capitalizaciones				-
	Resultados Acum. Adop. 1era vez NIIF				-
RC 1.55	Resultados acum. Ejercicios anteriores	11	3.044	3.123	3.123
	Resultados del Ejercicio		7.027	8.724	858
	Total patrimonio		<u>12.021</u>	<u>13.587</u>	<u>5.636</u>
	TOTAL		<u>47.498</u>	<u>36.086</u>	<u>13.962</u>


 Laura Ajilla S.
 Gerente General

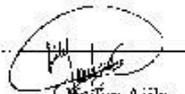

 Ing. Jessica Moran
 Contador General

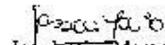
GUAPASA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015**

	Notas	Dicbre 2015	Dicbre 2014	
		(U.S. dólares)		
NIC 1.82(a)	INGRESOS	12	145.901	226.800
NIC 1.99	COSTO DE VENTAS	13	146.789	217.729
NIC 1.85	MARGEN BRUTO		(888)	9.571
NIC 1.99	Gastos de ventas	13	-	-
NIC 1.99	Gastos de administración	13	(21.639)	(8.900)
NIC 1.99	Otros gastos	13	(0)	(0)
NIC 1.85	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		525	9.354
NIC 1.82(d)	Menos gasto por impuesto a la renta:			
	Corriente		6.702	(630)
	Diferido			
	Total		7.027	8.724
NIC 1.82(f)	UTILIDAD DEL AÑO		<u>7.027</u>	<u>8.724</u>
	OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
NIC 1.82(g)	Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral			
NIC 1.82(g)	Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo			
NIC 1.82(h)	Ganancias (pérdidas) actuariales			
NIC 1.82(h)	Participación en otro resultado integral de las asociadas			
NIC 1.85	Otro resultado integral del año, neto de impuestos			
NIC 1.82(i)	TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			

(Continúa...)


Padua Ajila
Gerente General

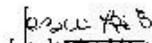

Ing. Jessica Moran
Contador General

GUAPASA S.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	Dicbre. <u>2014</u> (U.S. dólares)
001.820	UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL AÑO	7.027	8.724


Lidia Ajila
Gerente General


Ing. Jessica Moran
Contador General

GUAPASA S.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Capital social	Reserva legal	Reserva NIF Primaria	Adopción de reservas	Reserva de reemplazamiento de inversiones	Utilidades acumuladas	Otras reservas acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	1,300				3,125			4,425
Reserva						401		401
Dividendos en efectivo								
Aumentos de reservas capitalizaciones								
Pérdida con y resultado integral del año								
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,300	650			3,344			5,294
Utilidad (pérdida) del año								
Aportes fuertes capitalizaciones								
Pago de dividendos								
Otros resultado integral del año								
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	1,300	650			3,049			5,049

Ver notas a los estados financieros consolidados


Lidia Ajila
Gerente General


Ing. Jessica Moran
Contador General

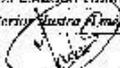
GUAPASA S.A.

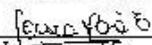
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Notas	Diciembre	
		2015	2014
		(U.S. dólares)	
NIC 7.10 FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
		153,520	218,343
		(135,446)	(214,880)
NIC 7.31	Intereses pagados		
NIC 7.35	Impuesto a la renta	(0)	(0)
	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>3,852</u>	<u>3,463</u>
NIC 7.10 FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
	Incremento de activos financieros		
	Inversiones en asociadas		
	Adquisición de propiedades, planta y equipo		
	Precio de venta de propiedades, planta y equipo		
	Adquisición de propiedades de inversión		
	Precio de venta de propiedades de inversión		
	Adquisición de activos intangibles		
	Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		
NIC 7.10 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
	Aporte futuras capitalizaciones		
NIC 7.31	Pago de dividendos		
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	3,852	3,463
	Saldos al comienzo del año	0	<u>2,809</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		3,852	6,272

Ver notas a los estados financieros consolidados

Nota: La anterior muestra el método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación.


Yajaira Ajila S.
Gerente General


Ing. Jessica Moran
Contador General

GUAPASA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL

NIC 1.15(a), (c) La Compañía se constituyó en la ciudad de Machala, como una sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 9 de Abril de 2009 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Junio de 2009, tiene como objeto realizar el transporte y movilización de mercaderías y/o carga pesada a nivel cantonal, provincial, nacional e internacional; con el sistema multimodal de transporte combinado, movilización de cargas a nivel nacional de conformidad con la Resolución del Consejo Nacional de Tránsito y a nivel internacional de conformidad con lo que dispone la resolución 399 del Acuerdo de Cartagena, utilizando vehículos propios de la compañía o de los accionistas.

Servicios de bodegaje de la compañía para mercancías de importación y/o exportación, Comercio Exterior, servicios de Agenciamiento y Asesoría de Aduana.

Construcción y fabricación de plataformas, tanques, furgones, contenedores y más unidades de carga.

Importación, distribución y comercialización de vehículos, motores, llantas, filtros, Lubricantes, Aditivos, partes eléctricas, accesorios y demás repuestos utilizados en todo tipo de automotores.

Equipo de comunicación satelital; bases fijas y móviles y más insumos relativos al servicio y administración de frecuencias de comunicación.

Comercialización, construcción, mantenimiento de estaciones de servicios, gasolineras, servicios de estaciones de pesaje de vehículos como basculas, balanza, etc.

Y a la compra, venta, arrendamiento, administración de talleres de mecánica, estaciones de servicios, lubricación y mantenimiento de automotores en general.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NIC 27.41(a)

2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento²

Los estados financieros de GUAPASA S.A. al 31 de Diciembre del 2015, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Así mismo los estados financieros de GUAPASA S.A. al 31 de Diciembre del 2015, fueron elaborados de acuerdo a las NIIF.

²Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

NIC 1.17.(b) **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros de GUAPASA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2014, 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral¹, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

NIC 7.56(a)

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósito, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

NIIF 7.21

2.3 Propiedades, planta y equipo

2.3.1 Medición en el momento del reconocimiento

NIC 16.75(a),(b)

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.3.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Gastos de las reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

¹Incluid la referencia al estado de resultados y de resultado integral, si la Compañía presenta por separado esos dos estados.

2.3.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de los partidas de planta y equipo se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con 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 planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	3- 5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

2.3.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

2.3.5 Retiro o venta de planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

NRC 40.73(a)

2.4 Activos intangibles

2.4.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la Compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.6 Impuestos a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.6.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de GUAPASA S.A., por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

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 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinada sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En el año 2015 GUAPASA S.A., como impuesto a la renta corriente causado el valor de \$ 68.96 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.

2.6.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas. Los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.9 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

NIC 18.35(a)

2.10 Reconocimiento de 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 pueda otorgar.

2.10.1 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios, procedentes de la venta de servicios deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y Gastos

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

2.12 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 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.

2.13 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se van a liquidar en doce meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

2.13.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.13.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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 deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

NIIF 7.36(c)

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.13.4 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones.⁴ Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.13.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

⁴Se requiere la revisión de las estimaciones de valor razonable por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS)

2.13.6 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

NTF 721

2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.14.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.3 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.14.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

NIF 7000 57

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.14.5 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.14.6 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía, luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 basadas 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.

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

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4 ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Gestión de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el área financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

4.1.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con empresas que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4.1.3 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el Comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene un índice de endeudamiento especificado de 20% - 25 % determinado como la porción de la deuda neta y el patrimonio.

4.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Activos financieros:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014	Al 1 de Enero 2014
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos (Nota 5)	3.852	6.272	2.809
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	40.714	26.806	9.764
Total	44.566	33.078	12.573

Pasivos financieros:

Costo amortizado:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	26.257	7.563	7.588
Total	26.257	7.563	7.588

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

NR 7.45

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:⁸

	Dicbre. 2015	2014 Al 31 Dic. (U.S. dólares)	Al 1ro. Enero
Caja	3.852	6.272	2.782
Banco Pichíncha			
Banco del Austro	0	0	27
Total	3.852	6.272	2.809

⁸ Si no existe sobregiro incluir "El resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue":

6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>2014</u>	<u>Enero 1ero,</u> <u>2014</u>
	(U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	19.111	11.349	1.660
Provisión para cuentas dudosas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	19.111	11.349	1.660
Otras cuentas por cobrar:			
Administración anterior	1.592	1.592	1.592
Otras cuentas por cobrar	23.103	16.723	10.682
Anticipo a proveedores	200	200	400
Provisión cuentas incobrables	(4.172)	(4.172)	(4.172)
Total	<u>39.834</u>	<u>25.692</u>	<u>10.164</u>

1. La Compañía, ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100 % de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 90 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas pasado ese tiempo no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 90 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencia de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

301F 2 36 (c)
37

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: (In detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u> <u>2015</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2014</u>	<u>Enero 1ero,</u> <u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
181 - 360 días	4.172	4.172	4.172
Total	<u>4.172</u>	<u>4.172</u>	<u>4.172</u>

NOT 7.16 Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4,172	4,172
Provisión del año	0	0
Castigos		
Importes recuperados durante el año	<u>0</u>	(0)
NOT 7.20 (c) Saldos al fin del año	<u>4,172</u>	4,172

NOT 7.33(h) La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

7 PROPIEDADES, Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2015</u>	<u>2014</u> (U.S. dólares)	Enero 1ero., <u>2014</u>
Costo o valoración	1,248	780	-
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(818)</u>	<u>(729)</u>	-
Total	<u>430</u>	<u>51</u>	-
<i>Clasificación:</i>			
Muebles y Enseres	468	-	-
Maquinaria y equipo	-	-	-
Equipo de Computación	780	780	-
Vehículos	-	-	-
NOT 7.31(a) Edificios, construcciones e instalaciones	-	-	-
Total	1,248	<u>780</u>	-

Las movilizaciones de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

NIC 16.75(b) NIC 16.73(d)(e)	Muebles y Enseres al costo	Máquina- ria y Equipo al costo	Equipo de Computación al costo	Edificios Construccione s o instalaciones costo	Vehículos al costo	Total
				... (U.S. dólares) ...		
<u>Costo o valoración</u>						
Saldo al 1 de enero de 2014	-	-	780	-	-	780
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control interno Incremento en la revaluación	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	780	-	-	780
<u>Adquisiciones</u>						
Ventas	-	-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control interno Reclasificación como mantenidos para la venta Incremento/decremento en la revaluación	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	-	-	1,248	-	-	1,248

NIC 16.72(a) NIC 16.73(d)(v)	Edificios Instalaciones construcciones	Muebles y Enseres al costo	Máquina- ria y Equipo al costo	Equipo de Computación al costo	Vehículos al costo	Total
<u>Depreciación acumulada y deterioro</u>						
Saldo al 1 de enero de 2014	-	-	-	(729)	-	(729)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	-
Eliminación en la revaluación	-	-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control interno	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2015	0	-	-	(729)	-	(729)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	-
Eliminación en la revaluación	-	-	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-
Reclasificación bienes control interno	-	-	-	(82)	-	(82)
Gasto por depreciación	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	-	(818)	-	(818)

NIFE 1.20

8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1ero,
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	26.257	7.563
Proveedores del exterior		7.588
Compañías relacionadas:		
Otros	-	-
Total	<u>26.257</u>	<u>7.563</u>

9 IMPUESTOS⁶

9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero...
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	2.502	2958
Anticipo de impuesto a la renta		681
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas		
Reintegro de impuestos		
Total	<u>2.502</u>	<u>2958</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	0	0
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	9.059	14.814
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		
Activos por impuestos diferidos (2)		
Total	<u>9.059</u>	<u>14.814</u>

⁶ Incluir al personal de Empresas en la revisión de los cálculos de impuesto a la renta (corrientes y diferidos), del anticipo y en la revisión de esta nota.

9.2 Impuesto a la renta reconciliación en los resultados

NIC 12.79 El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	6.702	(630)
Gasto del impuesto diferido		
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos producidos por la reducción de la tasa impositiva (Ver Nota 18.6) ⁷		
Total gasto de impuestos	<u>6.702</u>	<u>(630)</u>

NIC 12.81(e) Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	275.85	9.354
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 22% (1) ⁸	(68.96)	(1.779)
Efecto de los ingresos que están exentos de impuestos		
Amortización de pérdidas tributarias (2)		
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable		
Efecto de concesiones (investigación y desarrollo y otras provisiones)		
Pérdidas por deterioro que no son deducibles		
Efecto en el saldo inicial de impuestos diferidos producida por la reducción en la tasa impositiva (Nota 18.6) ⁹		=
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados¹⁰	<u>(68.96)</u>	<u>(1.779)</u>
Anticipo calculado (3) ¹¹	0	0

⁷ La tarifa de impuesto a la renta para sociedades sea retención de forma progresiva en tres puntos porcentuales, es decir la tasa fue: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% la año para el año 2013.

¹⁰ Incluir en el caso de que la Compañía haya generado impuesto mínimo equivalente al anticipo estimado.

¹¹ Incluir en el caso de que la Compañía haya generado impuesto mínimo equivalente al anticipo calculado.

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2013, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23 % (2011 - 24 %) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta.

En el año 2014, 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.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	0	0
Provisión del año	68.96	1.779
Pagos efectuados	0	0
Saldos al fin del año	<u>68.96</u>	<u>1.779</u>

9.4 Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

	... Diciembre 31, ...	Enero 1ero,
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Impuesto corriente:	(68.96)	(1.779)
[describa]	-	-
Subtotal	-	(898)
Impuesto diferido		

Generado por transacciones con participantes en el patrimonio;			
Reconocimiento inicial del componente patrimonial de los instrumentos financieros compuestos			
Ajustes por conversión a NIFP registrados con cargo a utilidades retenidas (Nota 3.3.1)			
Reducción en el saldo inicial de impuestos diferida producida por la reducción en la tasa impositiva (Nota 18.6) ²²			
Otros [describa]			•
Subtotal	68.96	1,779	<u>398</u>
Total impuesto a las ganancias reconocido directamente en el patrimonio			=

NIC 12.81(a)(9)

9.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en Imp. A la renta	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
--	----------------------------------	------------------------------------	-------------------------------------	---	-----------------------------

... (U.S. dólares) ...

Año 2015

NIC 12.81(a)(9)

Diferencias temporarias:

Asociadas					
Cuentas comerciales por cobrar					
Propiedades, planta y equipo					
Arrendamientos financieros					
Activos intangibles					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					
Activos financieros al valor razonable con cambio en otro resultado integral					
Provisiones:					
Préstamos medidos al costo amortizado					
Otros pasivos financieros	(162)				(162)
Provisión de jubilación patronal					
Provisión de bonificación por desahucio					
Otros					
Subtotal	<u>162</u>				<u>162</u>

Pérdidas y créditos tributarios no utilizados:
Pérdidas tributarias

²² La tarifa de impuesto a la renta para sociedades se reducirá de forma progresiva en tres puntos porcentuales, es decir la tasa será 34% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral ... (U.S. dólares) ...	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Otros					
Subtotal					
Total		(162)			162
Año 2014					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Asociadas					
Cuentas comerciales por cobrar					
Propiedades, planta y equipo					
Acreditamientos financieros					
Activos intangibles					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					
Activos financieros al valor razonable con cambio en otro resultado integral					
Provisiones					
Préstamos medidos al costo amortizado					
Otros pasivos financieros	(162)				(162)
Provisión de jubilación patronal					
Provisión de bonificación por desahucio					
Otros (describe)					
Subtotal	(162)				(162)
<i>Pérdidas y créditos tributarios no utilizados:</i>					
Pérdidas tributarias					
Otros					
Subtotal					
Total		(162)			(162)

9.6 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción ¹³

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La retención progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2014. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%. ¹⁴

¹³ Incluir únicamente los efectos aplicables a la Compañía

¹⁴ Incluir la rest utilizada para la medición de los impuestos diferidos del año 2011 considerando las tasas en las que se espera en verse a revertirse las diferencias temporarias.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

10 PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Diciembre
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar	26.257	7.563
Participación a trabajadores	-	-
Beneficios sociales	-	-
Otras cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	9.059	14.814
Total	35.316	22.377
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	35.316	22.377
No corriente	<u>162</u>	<u>162</u>
Total	<u>35.477</u>	<u>22.499</u>

10.1 Participación a Trabajadores

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	48.68	1.403
Pagos efectuados	-	-
Saldos al fin del año	48.68	1.403

NIC 37.85(a),(b)

11 PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	<u>Dicbre</u>	<u>Dicbre 31</u>	<u>Enero 1ero.,</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)		
Capital social	1,300	1,300	1,300
Total	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>

11.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1,300 acciones de US\$1 valor nominal unitario (1,300 al 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.¹⁵

NIF 1.79(a)

11.2 Acciones ordinarias

	<u>Número de</u>	<u>Capital en</u>	<u>Prima de</u>
	<u>acciones</u>	<u>acciones</u>	<u>emisión</u>
		... (U.S. dólares) ...	
Saldo al 1 de enero de 2015	1,300	1,300	-
Cambios [describir]	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>	-
Cambios [describir]	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>	-

¹⁵Cumdo es una compañía limitada no son acciones, son participaciones.

11.3 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.4 Utilidades retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Dicbre, <u>2015</u>	Saldos a Diciembre 31, <u>2014</u> ... (de U.S. dólares) ...	1ero. Enero <u>2013</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	3.044	3.123	3.123
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	=	=	=
Total	3.044	3.123	3.123

12 INGRESOS

30C 18.32(b) Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
NIC 18.35(b) Ingresos provenientes de la venta de servicios	145.901	226.800
NIC 18.35(b) Total	145.901	<u>226.800</u>

12.1 Ingresos provenientes de productos y servicios principales

30F 8 12 Los ingresos de la Empresa provenientes de productos y servicios principales son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Transporte de carga	145.901	226.800
Mensualidad de socios	0	0
Ajustes de ingresos		
Total	<u>145.901</u>	<u>226.800</u>

Durante los años 2013 y 2012, los ingresos que surgen de ventas de servicios de transporte de cajas y mensualidad de socios.

13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA¹⁶

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	146.789	217.229
Gastos de ventas	-	-
Gastos de administración	17.725	8.228
Otros gastos	3.699	672
Gastos de intereses	0	0
Total	<u>168.213</u>	<u>226.129</u>

¹⁶Incluir esta nota si la Compañía elige la clasificación de costos y gastos en el estado de resultados basada en la función de los mismos.

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materiales	-	
Mara de obra	146.789	217.229
Costos indirectos de producción		
Gastos de Personal	8.917	6.640
Gastos de servicio	5.762	821
Gastos de suministros y materiales	0	0
Gastos de mantenimiento	2.228	510
Gastos de depreciación	818	257
Gastos de amortización	0	0
Gastos impuestos	0	0
Otros Gastos	3.699	672
Gastos de ventas	-	-
Gastos de intereses	0	0
Total	<u>168.213</u>	<u>226.129</u>

Gasto Depreciación y Amortización- Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	818	257
Pérdida por deterioro de propiedades, planta y equipo		
Depreciación de propiedades de inversión		
Amortización de activos intangibles		
Total	818	257

14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Nº 10.21 Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Enero del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA: Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la¹⁷Junta General de Accionistas en Abril 30 del 2016.

¹⁷Incluir la fecha de aprobación para la emisión de los estados financieros.