



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.  
CAFIRM

---

INFORMAPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

---

**INFORMAPORT S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| <b><u>CONTENIDO</u></b>            | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|------------------------------------|---------------------------|
| Opinión del Auditor Independiente  | 3 - 5                     |
| Estado Situación Financiera        | 6 - 7                     |
| Estado de Resultados Integral      | 8                         |
| Estado de cambios en el patrimonio | 9                         |
| Estado de Flujos de Efectivo       | 10 - 11                   |
| Notas a los Estados Financieros    | 12 - 26                   |

**Abreviaturas:**

|          |   |                                                                                 |
|----------|---|---------------------------------------------------------------------------------|
| COMPANÍA | - | INFORMAPORT S.A.                                                                |
| US\$     | - | DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA                                        |
| NIF      | - | NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA                                |
| NIIF     | - | NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD                                          |
| SRI      |   | SERVICIO DE RENTAS INTERNAS                                                     |
| CINIF    |   | INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA |
| NTA      |   | NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA                                             |



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores  
de S. A. Informaport S.A.

### **Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de Informaport S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Informaport S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de Informaport S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IFSBIA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información presentada en adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En concordancia con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando está disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestra conclusión obtenida durante la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esa información, tenemos la obligación de reportarlo como tal a los Accionistas.

#### **Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los aspectos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) de nunca siempre no error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

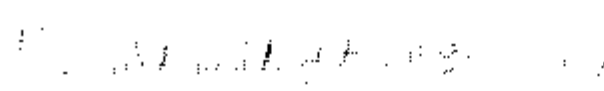
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrectación material debido a error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o evasión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre el valor adecuado por parte de la administración de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas

significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que la gerencia incluya en nuestro Informe de Auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

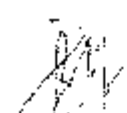
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre presentación razonable.

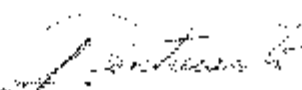
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto al, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Abril 10, 2017

  
Consulting & Auditing Firm S.A. (CAEFUM)  
SC-RNAE N° 893

  
Ea. Ernesto González A.  
Socio  
Registro Profesional # 2603

  
Ing. Ernesto Delgado Chavarria  
REPRESENTANTE LEGAL  
INFORMAPORT S.A.

  
CPA. Miguel Contreras Zavala  
CONTADOR

**INFORMAPORT S. A.**

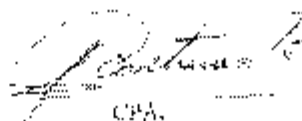
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en U. S. dólares)

| <b>ACTIVOS</b>                                            | <b>Notas</b> | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|-----------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                |              |                  |                  |
| Efectivo y bancos                                         | 4            | 214,757          | 57,606           |
| Inversiones temporales                                    | 5            | 71,136           |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 6            | 454,045          | 43,033           |
| Inventarios                                               | 7            | 379,169          | 368,455          |
| Activos por impuestos corrientes                          | 11           | 138,395          | 138,929          |
| Total activos corrientes                                  |              | 1,257,516        | 1,008,023        |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                             |              |                  |                  |
| Otros activos                                             |              | 52,226           | 28,566           |
| Propiedades y equipo neto                                 | 8            | 282,412          | 289,235          |
| Total de activos no corrientes                            |              | 334,638          | 317,801          |
| <b>TOTAL</b>                                              |              | <b>1,592,154</b> | <b>1,325,824</b> |

Ver notas a los estados financieros



General Manager



CPA  
Controller General

**INFORMAPORT S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                             | <b>Notas</b> | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                              |              |                  |                  |
| Préstamos                                               | 10           | 266,640          | 93,880           |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 6            | 385,164          | 342,949          |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | 8            | 5,661            | 8,082            |
| Obligaciones acumuladas                                 | 12           | 59,860           | 55,172           |
| Total de pasivos corrientes                             |              | <u>717,325</u>   | <u>499,983</u>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                           |              |                  |                  |
| Préstamos                                               | 10           | 22,277           | 14,353           |
| Total de pasivos no corrientes                          |              | <u>22,277</u>    | <u>14,353</u>    |
| <b>PATRIMONIO:</b>                                      |              |                  |                  |
| Capital social                                          | 14           | 86,000           | 86,000           |
| Aportes para futuras capitalizaciones                   |              | 237,832          | 237,832          |
| Reserva legal                                           |              | 24,146           | 4,292            |
| Utilidades retenidas                                    |              | 586,334          | 519,152          |
| Total de patrimonio                                     |              | <u>934,272</u>   | <u>847,276</u>   |
| <hr/>                                                   |              |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                            |              | <b>1,587,154</b> | <b>1,323,714</b> |

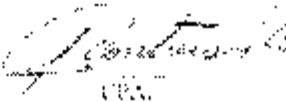
Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
CPA  
Controlador General

**INFORMAPORT S. A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en U. S. dólares)

|                                                                         | <u>Notas</u> | <u>2016</u>        | <u>2015</u>        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| VENTAS NETAS                                                            |              | 1,789,110          | 2,096,811          |
| COSTO DE VENTAS                                                         | 15           | <u>(1,311,208)</u> | <u>(1,162,786)</u> |
| MARGEN BRUTO                                                            |              | 478,002            | 634,525            |
| GASTOS DE OPERACIÓN:                                                    |              |                    |                    |
| Gastos de administración y ventas                                       | 15           | <u>(375,806)</u>   | <u>(473,071)</u>   |
| Gastos financieros                                                      | 15           | <u>(17,829)</u>    | <u>(16,568)</u>    |
| Total                                                                   |              | <u>(343,626)</u>   | <u>(509,659)</u>   |
| UTILIDAD DE OPERACIONES                                                 |              | 134,376            | 124,866            |
| OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO                                           |              | <u>(1,045)</u>     | <u>(3,031)</u>     |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A<br>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA |              | 133,330            | 121,835            |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                                            |              | <u>(17,791)</u>    | <u>(15,891)</u>    |
| IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE                                           | 11           | <u>(20,351)</u>    | <u>(21,917)</u>    |
| UVA A RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO                                        |              | 95,188             | 84,027             |

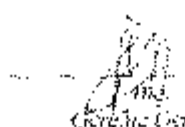
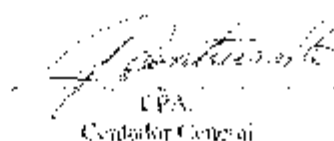
Ver notas a los estados financieros

  
General Counsel  
Controller

**INFORMAPORT S. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en U. S. dólares)

|                                   | Capital<br>Social | Aporte para<br>Amortización<br>Capital | Reserva<br>Legal | Utilidades<br>Reservadas | Total    |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------------------------|------------------|--------------------------|----------|
| Saldo al 1 enero del 2016         | \$6,000           | 227,832                                | (2,703)          | 43,407                   | 274,636  |
| Utilidad del año                  |                   |                                        |                  | 82,634                   | 82,634   |
| Apropiación                       |                   |                                        | 2,589            | (2,589)                  |          |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | \$6,000           | 227,832                                | 14,397           | 115,153                  | 363,282  |
| Utilidad del año                  |                   |                                        |                  | 98,549                   | 98,549   |
| Apropiación                       |                   |                                        | 9,855            | (9,855)                  |          |
| Dividendos                        |                   |                                        |                  | (21,572)                 | (21,572) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | \$6,000           | 227,832                                | 24,252           | 183,274                  | 441,258  |

Ver notas a los estados financieros

  
Gerardo General  
CPA  
Cerdador General

**INFORMAPORT S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                                       |             |
|-------------------------------------------------------|-------------|
| Recibido de clientes                                  | 1,784,331   |
| Pagado a proveedores, empleados y otros               | (1,697,334) |
| Intereses pagados                                     | (1,782)     |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 69,137      |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE  
FINANCIAMIENTO:**

|                                                          |           |
|----------------------------------------------------------|-----------|
| Obligaciones por pagar a bancos y otros                  | 153,727   |
| Inversiones Temporales                                   | (71,136)  |
| Obligaciones con relacionados                            | 10,457    |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | (281,835) |

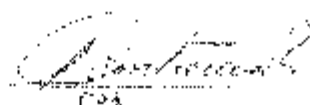
**EFECTIVO Y BANCOS:**

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Aumento neto durante el año | 162,165 |
| Saldo al comienzo del año   | 57,696  |

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b> | <b>219,861</b> |
|------------------------------|----------------|

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General

  
CPA  
Contralor General

## **INFORMAPORT S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

INFORMAPORT S.A. (La compañía) fue constituida el 27 de Julio del 2000 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil según bajo Resolución No 94-6-9-1-13928, el 27 de Julio del 2000. INFORMAPORT S.A., la compañía tiene como actividad económica principal elaboración y comercialización de hielo, dentro del territorio nacional, de toda clase de sistemas de aire acondicionado, refrigeración y ventilación, motores, cajas de control, consolas de aire acondicionado, partes, piezas, repuestos, accesorios y en general equipos eléctricos y electrónicos, pudiendo para el cumplimiento de su objeto, celebrar toda clase de contratos.

La compañía, INFORMAPORT S.A. mantiene su domicilio tributario en el cantón Guayaquil, Guayas, provincia de Guayas, con RUC 0992138920001.

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

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de Cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

**Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de Los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de Preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y Bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y subregíros bancarios.

**Cuentas por Cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

#### **Propiedades y equipos:**

- **Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades y equipos se contabiliza a su costo de adquisición menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedades y equipos incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización y funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

- **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos, se deprecia 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 propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

| <i>Item</i>            | <i>Vida útil (en años)</i> | <i>Valor residual</i> |
|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Muebles y enseres      | 10                         | Sin valor residual    |
| Equipos de computación | 3                          | Sin valor residual    |

**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; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconocer en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente o no corriente 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.

**Costos por Intereses** - Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos antes, se incluyen en el costo de dichos activos. Estos costos por intereses se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad.

**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. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

- **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (irritatoria) 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiónes** - 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

desperdicio de recursos que comprometen beneficios económicos para satisfacer la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos por actividades ordinarias reflejan el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**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 al que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

**Estado de flujo de efectivo** – Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Para propósitos informativos las transacciones que no representan flujo de efectivo, que son materiales a la Compañía, se presentan separadamente luego del o bien al final del año, el método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el directo.

**Compensación de activos 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.

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u>               | <u>Título</u>                                  | <u>Efectiva a partir</u> |
|---------------------------|------------------------------------------------|--------------------------|
| NIIF 9                    | Instrumentos financieros                       | Enero 1, 2018            |
| NIIF 15                   | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2018            |
| Modificaciones a la NIC 7 | Iniciativa de revelación                       | Enero 1, 2017            |

La Administración anticipa que estas normas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un cambio detallado haya sido completado.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 calificación de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con alguno o resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2016, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de movimiento de la cuenta de efectivo y bancos es como sigue:

|                    | ... Diciembre 31 ... |        |
|--------------------|----------------------|--------|
|                    | 2016                 | 2015   |
|                    | (U.S. dólares)       |        |
| Caja General       | 71                   | 448    |
| Banco Guayaquil    | 1,203                | 5,430  |
| Banco del Pacífico | 3,237                | 4,526  |
| Banco Produbanco   | 214,580              | 47,209 |
| Total              | 219,771              | 57,606 |

#### 5. INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones a corto plazo corresponde a un certificado de depósito a 270 días con vencimiento en septiembre 2017 con una tasa de interés 5.75% anual en el Banco Pichincha.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

|                                          | ... Diciembre 31 ... |         |
|------------------------------------------|----------------------|---------|
|                                          | 2016                 | 2015    |
|                                          | (U.S. dólares)       |         |
| Compañías y partes relacionadas, nota 17 | 78,875               | 38,279  |
| Funcionarios y empleados                 | 9,429                | 600     |
| Clientes                                 | 344,955              | 399,674 |
| Otras cuentas por cobrar                 | 20,785               | 2,889   |
| Total                                    | 454,044              | 441,342 |

Al 31 de diciembre de 2016, Compañía y partes relacionadas representan principalmente préstamos con vencimiento a corto plazo y no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2016, clientes representa valores por concepto de facturación de bienes y servicios, que no devengan intereses.

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, otras cuentas por cobrar, representa valores por cobrar a accionistas, clientes y empleados.

La compañía no considera necesaria la constitución de una provisión para cuentas incobrables, debido a que efectúa el cobro de los valores pendientes de forma oportuna y eficiente.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan químicos, materiales y suministros por US\$379,170 y US\$368,455 que se utilizan en el proceso de prestación de servicios.

## 8. PROPIEDADES, Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, propiedades, planta y equipos son los siguientes:

|                                    | ... Diciembre 31 ... |             |
|------------------------------------|----------------------|-------------|
|                                    | 2016                 | 2015        |
|                                    | (U.S. dólares)       |             |
| Costo                              | 1,773,408            | 1,594,259   |
| Depreciación acumulada y deterioro | (1,340,996)          | (1,305,034) |
| Saldo final                        | 382,412              | 289,225     |
| <u>Costo</u>                       |                      |             |
| Edificio                           | 294,212              | 294,212     |
| Muebles y enseres                  | 23,686               | 19,258      |
| Maquinaria y equipos               | 802,580              | 727,426     |
| Equipo de computación              | 4,061                | 4,061       |
| Vehículos                          | 595,355              | 548,892     |
| Otras propiedades                  | 5,514                | -           |
| Total                              | 1,773,408            | 1,594,259   |
| <u>Depreciación acumulada</u>      |                      |             |
| Saldo inicial                      | (1,305,034)          | (1,201,726) |
| Gasto por depreciación             | 135,962              | 103,312     |
| Total                              | (1,340,996)          | (1,305,034) |

Al 31 de diciembre del 2016, adquisiciones incluye principalmente US\$74,654 y US\$44,553 por compra de maquinarias y equipos y vehículos que se utilizan para el proceso de producción.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

|                      | 2016    | ... Diciembre 31...<br>2015<br>(U.S. dólares) |
|----------------------|---------|-----------------------------------------------|
| Proveedores:         |         |                                               |
| Locales              | 96,625  | 69,826                                        |
| Exterior             | 280,071 | 301,872                                       |
| Anticipo de clientes | 2,121   | 202                                           |
| Otras                | 6,337   | 71,019                                        |
| Total                | 385,154 | 442,919                                       |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, proveedores locales y del exterior, representan saldos por pagar con vencimientos promedio de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

## 10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2016, préstamos representa saldo pendiente de un crédito comercial con el Prodebanco concedido en abril del 2016 con vencimientos mensuales de capital e intereses y con una tasa de interés del 9.76%.

## 11. IMPUESTOS

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

|                                          | 2016    | ... Diciembre 31...<br>2015<br>(U.S. dólares) |
|------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|
| Crédito Tributario, IVA                  | 106,947 | 51,358                                        |
| Retenciones Impuesto al Valor Agregado   |         | 1,365                                         |
| Retenciones en la fuente                 | 21,789  | 5,286                                         |
| Total                                    | 128,736 | 60,789                                        |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> |         |                                               |
| Impuestos a less                         | 1,920   | 1,834                                         |
| Retenciones en la fuente                 | 762     | 218                                           |
| IVA por Pagar SRI                        | 849     | 6,030                                         |
| Total                                    | 3,531   | 8,082                                         |

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

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2015, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes, en Ecuador equivalente al 0,2% en general y 1,8% al sujeto pasivo sea en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (SD) y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas, los sujetos pasivos que ya hubieran cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 10% por el periodo de un año.
- Exención o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 13 de octubre del 2016, se emitió la ley orgánica de incentivos tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del art. 547 del código orgánico de organización territorial, autonomía y descentralización, que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

|                              | 2016   | 31 Diciembre 2015<br>(U.S. dollars) |
|------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Obligaciones con IESS        | 8.689  | 8.524                               |
| Participación a trabajadores | 17.391 | 15.801                              |
| Provisiones IESS             | 53.780 | 50.754                              |
| Total                        | 59.860 | \$S 174                             |

## 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

## 14. PATRIMONIO

**Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$86.000, dividido en 86.000 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2016, la composición accionaria es como sigue:

| Accionistas             | Nº Acciones | Participación |
|-------------------------|-------------|---------------|
| Treman Investment, LLC  | 85,000      | 99%           |
| Barba Icaza Juan Javier | 1           | 1%            |
| Total                   | 86,000      | 100%          |

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

## 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

|                                   | 2016          | ... Diciembre 31, ...<br>2015<br>(U.S. dólares) |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------------------------------|
| Costo de ventas                   | 1,311,308     | 1,462,286                                       |
| Gastos de administración y ventas | 325,896       | 473,071                                         |
| Gastos financieros                | <u>17,820</u> | <u>36,588</u>                                   |
| Total                             | 1,654,934     | 1,971,945                                       |

## 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de Riesgos Financieros.** 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 el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración 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 estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo en las tasas de interés.** La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**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 sovenias y obtener suficientes garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con su máxima o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía cree que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias líderes de calificación crediticia.

**Riesgo de liquidez.** La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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 Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, herramientas financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y analizando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de capital.** La Compañía gestiona su capital para asegurar 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.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento específicos determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

## **17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de marzo 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **18. RECLASIFICACIONES**

A 31 de diciembre del 2016, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas corrientes del año 2015.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.