

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACION GENERAL

1.1 **Objeto social**

ESPINOSA PAEZ S.A. se constituyó mediante escritura pública el 29 de mayo de 1967, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 6 de junio de 1967. Posteriormente, la compañía se transformó en Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada el 14 de julio de 1995, inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 1995. Aumentó su capital social y reformó integralmente sus estatutos sociales según escritura pública otorgada el 19 de mayo del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 2 de agosto del 2005.

Estructura Organizacional

La máxima autoridad corresponde a la Junta General de Accionistas, representada por un Gerente General y el Presidente, mismos que poseen representación legal conjunta

Domicilio principal

El domicilio de la empresa se encuentra ubicado en la Madrid E1231 e Isabel La Católica

1.2 **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs**

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.”

Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares**;
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares**; y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado)**.

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo 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 sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen una política de cobro de máximo 30 días, en los casos de ventas a relacionadas la política de cobro es de 60 días.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

1.6 Inventarios

Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. Es política de la empresa establecer el deterioro de los inventarios de manera anual, análisis que se realiza con personal técnico calificado que evalúa el estado de tanto equipos como repuestos.

1.7 Activos fijos.-

- a) Medición inicial.- Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

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

- b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo.- Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.
- c) Depreciación.-
Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.
- d) Disposición de activos fijos.-
La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.8 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

1.9 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Se exceptúan de la norma NIIF para PYMES Sección 27, Activos por impuestos diferidos, activos procedentes de beneficios a los empleados, activos financieros, propiedades de inversión medidas al valor razonable, activos biológicos. La compañía efectúa el cálculo por deterioro en el valor de los inventarios.

1.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 y 60 días en el caso de proveedores internacionales

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.12 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para los años 2015 y 2016 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%, esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 22% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, los contratos de construcción en la que la entidad es el contratista, las regalías y dividendos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias. Se reconocen como ingresos diferidos los anticipos facturados a clientes , mismos que por motivos legales tributarios se facturan, pero contablemente se reconocen como un ingreso efectivo por realizar

1.14 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.16 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.17 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.18 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

En el año 2012, la Compañía efectuó de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías la transición de NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera, lo cual generó un cargo al patrimonio de USD 59,669.83, mismo que se detalla en la siguiente conciliación

2.1 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit valoración acciones	Resultados acumulados	Efectos adopción NIIFS	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011 - NEC	266.577,00	97.297,59	184.040,36		2.002,61		147.452,04	697.369,60
AJUSTES NIIFS								
<i>Reconocimiento de jubilación patronal año 2010</i>						- 6.193,16		- 6.193,16
<i>Reconocimiento del desahucio año 2010</i>						- 8.570,69		- 8.570,69
<i>Reconocimiento de jubilación patronal año 2011</i>						- 1.936,43		- 1.936,43
<i>Reconocimiento del desahucio año 2011</i>						736,96		736,96
<i>Reclasificación superávit valoración de acciones</i>			(33.651,36)	33.651,36				-
<i>Reconocimiento del deterioro de inventarios</i>						- 7.126,67		- 7.126,67
<i>Reconocimiento del vpp Toledosa</i>						- 1.592,94		- 1.592,94
<i>Reconocimiento del vpp Precitrol</i>						- 34.986,90		- 34.986,90
Saldo al 01 de enero de 2012 INICIO NIIFS ESPA	266.577,00	97.297,59	150.389,00	33.651,36	2.002,61	(59.669,83)	147.452,04	637.699,77

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF, efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

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:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y establece el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas NO podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Con estos antecedentes, la Compañía decidió no contabilizar los activos por impuestos diferidos.

La Compañía ha realizado la estimación cuando corresponda de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Caja Chica Manta		93.30
Caja Chica Sucursal Cuenca	100.00	
Fondo de importaciones Gye	600.00	600.00
Caja Fuerte Gerencia		
Banco Pichincha UIO 3070806204	77,662.20	44,316.20
Banco Pichincha GYE 3125789404	34,657.08	266,120.39
Banco Pichincha MTA 3370112200	6.76	441.05
Banco Produbanco 1005018119	33,734.31	18,625.31
Banco Produbank 19100728-5		0.00
Banco Pacífico Cta Ahorros 6502910	223.05	223.05
TOTAL	146,983.40	330,419.30

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Cientes no relacionados locales	314,787.28	134,214.27
Cientes no relacionados del exterior		625.00
Cientes Relacionados del Exterior		403.20
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(9,081.55)</u>	<u>(15,019.14)</u>
TOTAL	305,705.73	120,223.33

La conformación de los saldos del año 2016 es el siguiente:

CLIENTE	VALOR
NESTLE ECUADOR S.A.	187,745.10
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	19,148.80
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	12,531.70
DISCAREM S.A.	11,760.00
SOSA VALLEJO INGENIEROS CIA. LTDA.	8,948.04
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA	7,665.00
TECNOESCALA S.A.	7,517.66
MORTEROS-PEGACER S.A.	7,096.09
PINTURAS CONDOR S.A.	6,318.40
ALTECONSA S.A.	6,310.94
JABONERIA WILSON S.A.	5,157.12
NOVACERO S.A.	4,125.70
PRODUCTORA DE CARTON CORRUGADO CORRUSTOCK S.A.	3,270.00
ECUAJUGOS S.A.	2,556.80
TRANSMARINA C. A.	2,298.22
FABRICA JURIS CIA. LTDA.	1,926.63
AVICOLA FERNANDEZ S. A.	1,373.50
MODERNA ALIMENTOS S.A.	1,339.20
CORPORACION AZENDE CIA. LTDA.	1,297.98
DUEÑAS ITURRALDE GONZALO	1,183.18
TERRAFERTIL S.A.	1,108.80
CHAVEZ ZUÑIGA SALOMON IVAN	1,103.71
GOMEZ VICUÑA JONATHAN EDUARDO	1,000.50
BALSECA IPIALES CRISTINA ABIGAIL	1,000.00
CORPORACION FAVORITA C.A	938.30
TORRES PATIÑO DARLENE ROSA	871.00
PRODUCTOS AVON ECUADOR S.A.	819.26
GARCES SANCHEZ MARIA ROSARIO	802.02
AVIOANDES S.A	737.34
VINTIMILLA GUZMAN GLADYS DEL ROSARIO	728.00
TECNICA Y COMERCIO DE LA PESCA C.A.	726.59
PIZARRICA CIA. LTDA.	724.33
ROSETO TOBAR EMERITA BLANCA	616.52
OTROS < DE 500 DOLARES	4,040.86
TOTAL CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	314,787.29

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Saldo provisión incobrables / 31-12-2014	(13,103.35)
Adiciones	(1,915.79)
Usos	<u>0.00</u>
Saldo provisión incobrables / 31-12-2015	(15,019.14)
Adiciones	(2,159.87)
Usos - Ginsberg	<u>8,097.46</u>
Saldo provisión incobrables / 31-12-2016	(9,081.55)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Anticipos y Cuentas por Cobrar Empleados	5,535.70	15,050.98
Cuentas por Cobrar Costa Rica	0.00	669.00
Reclamos aseguradora / Siniestros (a)	1,720.58	0.00
Otras Cuentas por Cobrar (b)	<u>5,421.17</u>	<u>7,295.19</u>
TOTAL	12,677.45	23,015.17

(a) En el año 2016 se reportó a la aseguradora un siniestro por USD 1720.58 producto de un robo al mensajero en el momento de depositar la recaudación de Caja Almacén Quito. Con fecha Enero 2017, este valor fue cubierto en el 90% por la aseguradora.

(b) El detalle es el siguiente:

DEUDOR	MOTIVO	REFERENCIA	FECHA	VALOR
ANTONIO SALAZAR AGUIAR	Préstamo compra de acciones Toledosa	L-003-00000012101-0	2010/12/31	4,255.20
BIFOKALE S.A.	Pago por Dominio en GODADDY.COM		2016/07/14	165.97
BIFOKALE S.A.	Anticipo Constitución de Compañía	CE16000000636	2016/07/29	1,000.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR				5,421.17

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	1,928.58	2,101.64
Crédito Tributario IR año 2015	305.83	0.00
Crédito Tributario IVA del mes	10,299.75	16,988.01
Crédito Tributario por Retenciones en Vtas	17,414.65	20,898.08
TOTAL	29,948.81	39,987.73

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Inv. Comprados (Produc. Termin. y Mercaderías) (a)	904,931.62	918,879.32
Ensamblaje y Armado (b)	17,266.63	8,897.42
Importaciones en Tránsito (c)	55,859.50	154,734.15
(-) Provisión de Inventarios por Deterioro	(19,106.51)	(19,106.51)
TOTAL	958,951.24	1,063,404.38

Durante el año 2016, los consumos de inventarios que fueron reconocidos como costos de operación ascendieron a USD 1,379,972.62. En el año 2014, la empresa reconoció una provisión por valor neto de realización de inventarios de USD 11.444.37, misma que se consideró suficiente para el año 2016.

(a) El detalle de inventarios por ubicación fue el siguiente al 31 de diciembre de 2016:

	BODEGA	VALOR
01	QUITO	455,783.53
02	GUAYAQUIL	256,845.84
03	MANTA	49,112.59
17	CUENCA	17,341.38
05	SISTEMAS	351.50
08	CLIENTES GUAYAQUIL	2,019.71
10	GARANTIAS	4,838.61
11	PRODUCTOS CON DETERIORO (100%)	7,774.50
12	REPUESTOS CON DETERIORO (37%)	29,424.07
13	MACHACHI	4,396.16
14	DPTO DE SOLUCIONES	14,282.12
15	GUAYACANES	62,761.61
	TOTAL	904,931.62

En el año 2016 se iniciaron los trabajos en las nuevas instalaciones de ESPINOSA PAEZ S.A., construcción que se encuentra financiada por el 70% del Banco Pichincha C.A, y el 30% por los accionistas Pablo Espinosa y Santiago Espinosa.

10. INVERSIONES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Inversiones en acciones Precitrol S.A.	111,238.20	70,266.27
Inversiones en acciones Toledosa S.A.	19,554.49	23,082.73
TOTAL	242,030.89	93,349.00

Las inversiones en asociadas se encuentran medidas por el método del Valor Patrimonial Proporcional

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Préstamos del exterior corto plazo	0.00	0.00
Préstamos Nacionales Corto Plazo	34,957.52	44,264.81
TOTAL CORTO PLAZO	34,957.52	44,264.81
Préstamos Nacionales L/P	96,650.61	58,565.43
TOTAL LARGO PLAZO	96,650.61	58,565.43

En resumen los valores recibidos y cancelados a instituciones financieras son los siguientes:

Financiación por préstamos a largo plazo	75,000.00
Pagos de préstamos	- 49,771.00

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Proveedores Relacionados Locales	21,985.00	30,498.65
Proveedores no relacionados locales	33,441.56	20,184.02
Proveedores no relacionados del exterior	131,699.41	283,630.38
Diners Club por pagar	1,868.85	1,841.12
VISA por pagar	5,861.76	90.90
TOTAL	194,856.58	336,245.07

El detalle de proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2016 fue el siguiente:

Proveedores Locales Relacionados	21,985.00
ACEROS DE TOLEDO S.A.	21,985.00
PROVEEDORES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	131,699.41
INKEMA SISTEMAS S.L	45,772.20
METTLER TOLEDO LLC (ESTADOS UNIDOS)	43,540.21
PARTES Y ACCESORIOS TORREY (MEXICO)	42,387.00
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	33,441.56
SIATILOGISTICS S.A.	9,715.49
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	6,743.66
CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELECTRICA CONSTRULEC CIA LTDA	5,297.37
CASABACA S.A.	3,552.34
SACANCELA GUAMINGA JOSE PASCUAL	2,188.89
REYES MONTENEGRO EDUARDO FERNANDO	1,019.70
HOTEL COLON INTERNACIONAL C.A.	693.11
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE MOVILIDAD Y OBRAS	600.04
LAARCOURIER EXPRESS S.A.	576.75
OPENSYSYSTEM ECUADOR CIA.LTDA.	563.87
GONZALEZ OLEAS MAURO VINICIO	432.88
CONECEL S.A.	393.00
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA CARREÑOTRANS S.A.	234.63
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	199.27
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A	184.41
ERAZO BASTIDAS HECTOR MARCELO DR.	135.00
LLUMIQUINGA BASTIDAS CARLA ANDREA	124.65
LASO DEL HIERRO IRENE	108.80
MUNICIPIO DEL CANTON MANTA	89.04
TERMINAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. TERMICARGA	84.45
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP	68.69
RENTALAMSA S.A.	67.20
SOSA MALLA GRACE ELIZABETH	65.67
BORJA PAREDES CARLOS HUMBERTO	58.24
EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE TELECOMUNICACIONES, AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y	45.13
INARPI S.A.	42.86
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE GUAYAQUIL	40.90
UNITRANSA, UNION DE TRANSPORTADORES DE CARGA S.A	39.60
COIMPEXA CIA LTDA	37.82
ATIMASA S.A	32.38
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON CUENCA	5.72
Total general	187,125.97

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Prestamo Accionistas Locales	45,078.31	20,102.95
IESS por Pagar	10,476.95	9,934.51
Anticipos de Clientes	49,785.16	68,151.33
Anticipos de Clientes Facturados	15,437.00	67,757.50
Cuentas por Pagar a Empleados	1,427.78	9,029.38
TOTAL	122,205.20	174,975.67

El detalle de anticipos a clientes es el siguiente:

CHAVEZ ZUÑIGA SALOMON IVAN	14,915.00
GONZALEZ OLEAS MAURO VINICIO	522.00
TOTAL ANTICIPOS FACTURADOS	15,437.00
ANDINO CHONATA MARIBEL LORENA	16,350.00
CHAVEZ ZUÑIGA SALOMON IVAN	14,915.00
YUNHON OSPINA ROBERTO DANIEL	15,655.00
MODERNA ALIMENTOS S.A.	2,600.00
TOTAL ANTICIPOS SEGÚN CONTRATOS	49,520.00

14. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Sueldos por Pagar	0.00	0.00
Provision Decimo Tercero	2,334.10	1,350.97
Provision Decimo Cuarto	3,888.25	3,740.71
Fondos de Reserva por Pagar	0.00	0.00
15% Participación Trabajadores	17,715.99	14,185.20
Provision Jubilacion Patronal C/P	668.67	659.67
TOTAL	24,607.01	19,936.55

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**a) Situación tributaria -**

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

En el año 2016 el impuesto pagado por la empresa correspondió al Anticipo mínimo calculado de acuerdo a la norma tributaria en base a los ingresos, costos y gastos, patrimonio y activos.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

	<i>AÑO 2016</i>	<i>AÑO 2015</i>
22% Impuesto a la Renta por Pagar	22,826.66	22,693.89
Impuesto a la Salida de DÍvisas ISD	6,618.43	14,181.06
SRI por pagar	3,366.32	4,464.05
TOTAL	9,984.75	41,339.00

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes al año 2016:

<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 o 802	118,106.58
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRIT)	818	0.00
15% Participación a trabajadores (f)	811	17,715.99
100% Dividendos Percibidos Exentos	812	79,427.19
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRIT)	813	0.00
Otros ingresos exentos	819	0.00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRIT)	821	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRIT)	822	0.00
Deducción por rentas generadas en el extranjero (Art. 49 LRIT)		0.00
Ingresos no gravados ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómesese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		
Más:		
Gastos no deducibles locales	814	13,504.74
Gastos no deducibles del exterior	815	281.23
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	816	
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos Fórmula [(804*15%) + [(805+806-809)*15%]]	817	11,914.08
Ajuste por precios de transferencia	820	0.00
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómesese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE		46,663.44
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	842	46,663.44
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	841	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	10,265.96
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	10,265.96
Menos:		
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	841	22,826.66
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	22,826.66
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	845	20,898.08
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	846	17,414.65
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	0.00
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	0.00
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	305.83
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	0.00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	3,177.60
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	0.00

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Proveedores No. Rel Locales L/P	0.00	3,550.60

17. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Dividendos Por pagar	507,742.07	508,931.18

Existen dividendos pendientes de pago por los años 2009, 2010, 2011 , 2012 y 2013, cuyos acreedores son los siguientes:

FECHA	CODIGO	ACCIONISTA	VALOR
05/04/2016	DIV1704764974	ESPINOSA ESPINOSA RAUL - DIVIDENDOS	1,624.49
15/04/2010	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	45,265.80
28/03/2011	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	54,587.27
31/03/2012	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	54,419.53
31/03/2013	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	42,232.46
31/03/2014	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	59,452.75
		Subtotal	255,957.81
15/04/2010	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	39,467.76
28/03/2011	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	54,587.27
31/03/2012	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	54,419.53
31/03/2013	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	42,232.46
31/03/2014	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	59,452.75
		Subtotal	250,159.77
		DIVIDENDOS POR PAGAR	507,742.07

18. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
Provision Jubilacion Patronal L/P	96,650.61	78,276.14
Provision Para Desahucio	87,709.68	23,572.55
TOTAL	184,360.29	101,848.69

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 266,577 al 31 de diciembre del 2015 y 2014. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 266.577 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1.00 por acción.

20. RESERVAS

La reserva legal, misma que constituye el 10% de la utilidad luego de impuestos, en el año 2015 y 2016 ascendió a USD 139,492.11. Cumpliendo con esto el máximo exigido por la Ley de Compañías.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
Reserva de Capital	150,389.00	150,389.00
Utilidad No distribuidas Año 2003	2,002.61	2,002.61
Utilidad No distribuidas Año 2014	118,787.66	118,787.66
Utilidad No distribuidas Año 2015	48,104.72	
Ajuste por Conversión a NIIF	<u>(59,669.83)</u>	<u>(59,669.83)</u>
TOTAL	259,614.16	211,509.44

22. INGRESOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
Venta Neta Productos Tarifa 12%	2,142,120.52	2,320,284.11	2,342,035.11	2,748,516.58
Venta Neta de Servicios tarifa 12%	70,313.60	40,334.10	27495.71	
Venta Neta Productos Tarifa 0%	0.00			-
Exportaciones de Bienes	0.00	6,745.19	15,899.27	-
Exportaciones de Servicios	0.00	2,400.00		-
Comisión de Obras Civiles	-	801.75		348.00
Ingreso por Transporte	2,061.45	3,745.19	1,931.54	1,824.62
Gastos compartidos con Asociadas	22,560.77	21,757.60	21,028.68	22,924.07
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2,237,056.34	2,396,067.94	2,408,390.31	2,773,613.27

23. FACTURACION POR SUCURSALES

La composición de saldos es el siguiente:

MESES	DETALLE CONTABLE				TOTAL MES
	QUITO	GUAYAQUIL	MANTA	CUENCA	
ENERO	46,580.85	25,805.41	4,478.61		76,864.87
FEBRERO	65,244.10	222,353.41	8,931.08		296,528.59
MARZO	41,700.11	45,474.81	10,790.90		97,965.82
ABRIL	112,730.92	175,318.60	11,362.14		299,411.66
MAYO	91,299.89	87,457.93	19,200.82		197,958.64
JUNIO	74,738.54	34,531.73	7,282.49		116,552.76
JULIO	85,797.79	30,456.18	20,293.17		136,547.14
AGOSTO	49,976.02	30,921.67	8,442.44	90.00	89,430.13
SEPTIEMBRE	153,377.52	70,029.06	14,336.71	3,980.02	241,723.31
OCTUBRE	102,243.89	42,346.00	12,129.60	4,378.20	161,097.69
NOVIEMBRE	68,483.04	71,273.93	15,922.81	3,217.47	158,897.25
DICIEMBRE	321,426.75	38,405.04	7,452.71	1,671.18	368,955.68
TOTALES	1,213,599.42	874,373.77	140,623.48	13,336.87	2,241,933.54
	54.13%	39.00%	6.27%	0.59%	100.00%

24. COSTOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2016	AÑO 2015
INVENTARIO INICIAL	927,776.74	1,141,241.32
(+) COMPRAS LOCALES	197,211.14	340,716.17
(+) IMPORTACIONES	1,177,678.47	915,459.97
(-) AJUSTES DE INVENTARIOS	- 495.48	1,418.14
(=) DISPONIBLE PARA LA VENTA		2,398,835.60
(-) INVENTARIO FINAL	922,198.25	927,776.74
(=) COSTO DE VENTAS	1,379,972.62	1,471,058.86
(VS) COSTO DE VENTAS EN BALANCE	1,379,972.62	1,471,058.86

25. COMPARATIVO DE RESULTADOS

	AÑO 2016	AÑO 2015	AÑO 2014	AÑO 2013	VARIACION	%
Ventas de bienes /servicios Netas	2,237,056.34	2,396,067.94	2,408,390.31	2,773,613.27	(159,011.60)	-7%
Costo de Ventas	(1,379,972.62)	(1,471,058.86)	(1,403,653.75)	(1,682,523.32)	91,086.24	-6%
Utilidad Bruta en Ventas	857,083.72	925,009.08	1,004,736.56	1,091,089.95	(67,925.36)	-7%
Gastos Operacionales	803,570.44	(865,940.64)	(800,969.02)	(870,561.11)	62,370.20	-7%
Utilidad Operacional	53,513.28	59,068.44	203,767.54	220,528.84	(5,555.16)	-9%
Gastos financieros	-29,372.20	24,314.50	30,192.15	42,109.62	(5,057.70)	21%
Otros ingresos no operacionales	93,965.50	59,814.09	44,559.34	61,128.24	34,151.41	57%
Utilidad antes de impuestos	118,106.58	94,568.03	218,134.73	239,547.46	23,538.55	25%
15% Participación Trabajadores	(17,715.99)	(14,185.20)	(32,720.21)	(35,932.12)	(3,530.79)	25%
22% Impuesto a la Renta año 2014	(22,826.66)	(22,693.89)	(42,960.01)	(43,091.54)	(132.77)	1%
UTILIDAD NETA	77,563.93	57,688.94	142,454.51	160,523.80	19,874.99	34%

COMPARATIVO DE GASTOS DE VENTAS

		AÑO 2016	AÑO 2015	AÑO 2014
6.01.	GASTOS DE VENTAS	463,939.41	520,064.04	458,968.31
6.01.01.01.001	Vtas. Sueldos y Salarios	58,648.34	57,913.40	49,465.38
6.01.01.01.002	Vtas. Horas Extras	0.00	113.48	
6.01.01.01.003	Vtas. Comisiones	76,595.73	92,856.91	92,954.30
6.01.01.01.004	Vtas. Bonificaciones	9,399.86	11,027.36	11,075.09
6.01.02.01.001	Vtas. Aporte Patronal	16,923.14	18,053.16	15,996.36
6.01.02.01.002	Vtas. Fondos de Reserva	11,866.90	12,379.08	11,518.32
6.01.02.01.003	Vtas. Aporte IECE	759.01	809.65	716.99
6.01.02.01.004	Vtas. Aporte SETEC	759.01	809.65	716.99
6.01.02.01.005	Aporte Personal Asumido	20.39	945.00	47.25
6.01.03.01.001	Vtas. Decimo Tercer Sueldo	12,648.15	12,659.31	11,967.10
6.01.03.01.002	Vtas. Decimo Cuarto Sueldo	4,183.35	4,066.32	3,412.04
6.01.03.01.003	Vtas. Vacaciones	2,999.93	3,070.53	4,925.91
6.01.03.01.004	Vtas. Despido Intempestivo	1,120.95	1,500.00	1,042.35
6.01.03.01.005	Vtas. Desahucio	2,301.29	610.95	
6.01.03.01.007	Vtas. Pago Salario Digno		8.44	
6.01.04.01.001	Vtas. Provision Jubilacion Patronal	3,520.97	10,821.32	
6.01.04.01.002	Vtas. Provision para Desahucio	1,263.20	211.67	
6.01.05.01.001	Vtas. Honorarios / Asesorias Per. Nat.	734.11	384.20	120.40
6.01.08.01.001	Vtas. Mantenimiento Vehículos	4,975.85	5,804.94	2,946.30
6.01.08.01.002	Vtas. Mantenimiento Maquinarias y Equipos	617.74	757.05	602.55
6.01.08.01.003	Vtas. Mantenimiento Oficinas e Instalaciones	1,108.93	5,553.35	400.73
6.01.08.01.004	Vtas. Mantenimiento de Softwares	5,356.40	3,450.00	990.00
6.01.08.01.005	Vtas. Materiales Reparaciones y Pruebas	1,740.05	3,783.22	2,391.33
6.01.08.01.006	Vtas. Mantenimiento Vehículos - vendedores	5,389.07	1,721.83	48.21
6.01.09.01.001	Vtas. Arrendamiento de Bienes Inmuebles	37,489.04	33,154.89	31,766.13
6.01.09.01.002	Vtas. Alquiler de Bodegas		2,227.00	3,816.00
6.01.09.01.003	Vtas. Alquiler de Parqueaderos	9.47	150.00	
6.01.10.01.001	Vtas. Comision a Sociedades	8,563.52	10,411.53	14,352.19
6.01.10.01.002	Vtas. Comision a Personas Naturales	386.50	1,301.80	325.60
6.01.11.01.001	Vtas. Publicidad en la WEB	3,336.80		2,630.00
6.01.11.01.002	Vtas. Publicidad en Guías Telefónicas	14,444.63	14,285.79	7,499.30
6.01.11.01.003	Vtas. Publicidad en diarios / revistas	55.55	154.00	569.45
6.01.11.01.004	Vtas. Publicidad rotulos / folletos impresos	2,259.21	624.00	146.40
6.01.11.01.005	Vtas. Publicidad en Ferias y Seminarios	3,050.99	10,198.37	4,714.82
6.01.12.01.001	Vtas. Combustibles Gasolina	4,416.79	3,823.71	3,053.59
6.01.12.01.002	Vtas. Combustibles Diesel	3,451.29	3,434.29	2,734.59
6.01.13.01.001	Vtas. Lubricantes y aceites	292.38	511.84	406.01
6.01.14.01.001	Vtas. Seguros Automotriz	13,167.74	11,631.49	12,179.23
6.01.14.01.002	Vtas. Seguro de Incendio	1,260.74	1,066.78	1,360.64
6.01.14.01.003	Vtas. Seguro de Instalaciones			302.45
6.01.14.01.004	Vtas. Seguro de Transporte y Mercaderías	1,321.92	3,139.22	3,072.34
6.01.14.01.005	Vtas. Seguro Medico y de Vida	4,811.44	4,515.27	4,219.88
6.01.14.01.006	Vtas. Seguro por Garantías a Clientes	1,009.76	1,276.51	526.75
6.01.14.01.007	Vtas. Seguro de Equipo Electrónico	486.20	411.40	404.17
6.01.14.01.008	Vtas. Seguro por Fidelidad	95.55	80.85	73.50
6.01.14.01.009	Vtas. Seguro por Robo	786.50	665.50	605.00
6.01.14.01.010	Vtas. Seguro por Rotura de Maquinaria	6.11	5.17	4.70
6.01.14.01.011	Vtas. Seguro de Dinero	70.59	59.73	54.30
6.01.15.01.001	Vtas. Flete en envío de Mercaderías	12,165.77	14,300.42	14,932.39
6.01.15.01.002	Vtas. Mov. en Envío Mercaderías (Hojas Mov.Simple)	1,818.61	2,640.99	2,773.28
6.01.16.01.001	Vtas. Agasajos a Empleados	1,840.16	3,010.92	1,477.53
6.01.16.01.003	Vtas. Atención a Clientes	406.96	85.08	111.43
6.01.16.01.004	Vtas. Atención a Proveedores	905.34	1,016.81	928.22
6.01.17.01.001	Vtas. Hospedaje en Viajes	3,393.89	3,313.12	3,610.88
6.01.17.01.002	Vtas. Tickets Aéreos Viajes	10,386.94	15,202.65	4,785.17
6.01.17.01.003	Vtas. Mov en Viajes / Peajes / Buses/ Parqueaderos	3,701.36	3,978.17	2,963.58

		AÑO 2016	AÑO 2015	AÑO 2014
6.01.	GASTOS DE VENTAS	463,939.41	520,064.04	458,968.31
6.01.17.01.004	Vtas. Alimentación en Viajes	3,716.35	3,199.89	2,785.23
6.01.17.01.005	Vtas. Gtos Viaje al Exterior	4,232.13	4,795.87	2,077.96
6.01.18.01.001	Vtas. Agua Potable	223.76	253.09	333.79
6.01.18.01.002	Vtas. Telefonía Fija - CNT	2,256.25	1,984.42	2,253.90
6.01.18.01.003	Vtas. Electricidad	3,267.92	2,163.25	1,371.52
6.01.18.02.001	Vtas. Alimentación y bebidas	1,402.65	968.95	585.60
6.01.18.02.002	Vtas. Mov. Taxis / Buses / Parquaderos	1,082.39	1,904.31	2,229.01
6.01.18.02.003	Vtas. Vigilancia / Alarmas / Monitoreo	1,692.13	815.81	2,290.34
6.01.18.02.004	Vtas. Multas	75.00	14.00	682.59
6.01.18.02.005	Vtas. Otros Servicios	471.66	1,355.30	559.57
6.01.18.02.006	Vtas. Litigios y Arbitraje	240.00	2,499.95	240.00
6.01.18.02.007	Vtas. Anuncios Empleos	605.30	45.50	
6.01.18.02.008	Vtas. Exámenes Médicos	3,607.19	506.60	
6.01.18.03.001	Vtas. Telefonía Celular	4,542.33	4,722.20	4,339.78
6.01.18.03.002	Vtas. Internet	489.19	3,467.74	3,281.80
6.01.18.03.003	Vtas. Courier Remesas	440.00	467.81	1,272.52
6.01.18.04.001	Vtas. Capacitaciones	370.00	325.00	638.50
6.01.18.06.001	Vtas. Servicio Limpieza de Oficina	520.88	3,157.02	2,884.22
6.01.18.06.002	Vtas. Útiles de Limpieza	249.35	0.76	89.09
6.01.18.07.001	Vtas. Uniformes y Materiales de Seguridad	642.49	510.28	2,345.58
6.01.19.01.001	Vtas. Notarios y Registradores	9.13	241.63	57.80
6.01.20.01.001	Vtas. Patentes Municipales	5,975.98	6,591.60	6,620.21
6.01.20.01.002	Vtas. 1.5x1000 Activos	544.49	288.91	1,190.12
6.01.20.01.004	Vtas. Contribución Bomberos	379.00	316.00	150.00
6.01.20.01.005	Vtas. Impuesto Salida Divisas (ISD)	197.05	5,761.98	174.99
6.01.20.01.006	Vtas. Imp. Municipales Varios	573.07	737.45	395.99
6.01.20.01.007	Vtas. Retenciones Asumidas	11.39	930.39	0.22
6.01.20.01.008	Vtas. Corpaire / Matriculación Vehicular	2,296.04	5,175.89	1,903.49
6.01.21.01.002	Vtas. Depreciacion Equipos de Computacion	1,042.10	1,172.20	1,687.35
6.01.21.01.003	Vtas. Depreciacion Vehiculos	32,045.17	37,127.88	38,727.95
6.01.21.01.005	Vtas. Depreciacion Equipo de Oficina	0.00	48.12	48.11
6.01.21.01.007	Vtas. Depreciacion Otros Tangibles	30.00	30.00	30.02
6.01.21.01.008	Vtas Depreciación Vehiculos en Leasing	4,286.16	3,571.80	
6.01.23.05.001	Vtas. Deterioro de Cartera Clientes	2,159.87	1,915.79	1,124.19
6.01.23.05.002	Vtas. Deterioro de Inventarios por VNR	0.00		11,444.37
6.01.27.01.001	Vtas. Trabajo de Terceros	3,874.00	4,985.00	9,738.74
6.01.28.01.002	Vtas. Baja Productos Cobertura Garantía	670.00	18.80	4,595.80
6.01.28.01.003	Vtas. Ajustes de Inventarios	46.63		141.14
6.01.28.01.004	Vtas. Serv. Cobertura Garantías	4,447.90	6,526.10	4,106.93
6.01.29.01.001	Vtas. Doctos Contables Preimpresos	1,294.00	176.00	
6.01.29.01.003	Vtas. Útiles de Oficina / Papelería	3,914.76	4,631.67	7,824.53
6.01.29.01.004	Vtas. Equipos de Apoyo Logistico	1,257.13	3,516.09	997.17
6.01.29.01.005	Vtas. Anillados / copias / plotter	376.68	22.01	11.07
6.01.30.01.001	Comisiones Provisionadas	10,057.77	7,132.86	

COMPARATIVO DE GASTOS DE ADMINISTRACION

		AÑO 2016	AÑO 2015	AÑO 2014
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	338,357.01	345,876.60	342,000.71
6.02.01.01.001	Adm. Sueldos y Salarios	93,396.13	102,600.43	100,538.28
6.02.01.01.002	Adm. Horas Extas	0.00	198.47	17.50
6.02.01.01.003	Adm. Comisiones	96,559.78	81,554.47	77,559.63
6.02.01.01.004	Adm. Bonificaciones	662.64	8,114.15	550.00
6.02.02.01.001	Adm. Aporte Patronal	21,290.30	20,842.02	21,048.02
6.02.02.01.002	Adm. Fondos de Reserva	13,515.23	15,322.22	15,323.95
6.02.02.01.003	Adm. Aporte IECE	954.78	934.72	943.88
6.02.02.01.004	Adm. Aporte SETEC	954.78	934.72	943.88
6.02.02.01.005	Aporte Personal Asumido	10.20	24.71	996.98
6.02.03.01.001	Adm. Decimo Tercer Sueldo	7,123.98	5,459.03	4,528.79
6.02.03.01.002	Adm. Decimo Cuarto Sueldo	3,188.37	3,246.15	2,947.58
6.02.03.01.003	Adm. Vacaciones	17.37	474.11	
6.02.03.01.005	Adm. Desahucio		993.69	
6.02.04.01.001	Adm. Provision Jubilacion Patronal	7,288.08	- 466.29	
6.02.04.01.002	Adm. Provision para Desahucio	2,077.80	577.24	
6.02.05.01.001	Adm. Honorarios / Asesorías Per. Nat.	2,130.00	3,485.87	1,907.00
6.02.05.01.002	Adm. Honorarios / Asesorías Sociedades	5,815.00	4,582.40	3,100.00
6.02.08.01.001	Adm. Mantenimiento Vehículos	1,466.66	3,216.48	1,594.88
6.02.08.01.002	Adm. Mantenimiento Maquinaria y Equipos	281.18	168.25	900.18
6.02.08.01.003	Adm. Mantenimiento Oficinas e Instalaciones	5,373.22	1,917.68	11,883.11
6.02.08.01.004	Adm. Mantenimiento de Software	3,779.50	3,823.00	4,553.82
6.02.08.01.005	Adm. Manteriales Reparaciones y Pruebas	466.25	55.70	40.13
6.02.09.01.001	Adm. Arrendamiento Bienes Inmuebles	10,954.86	10,910.18	14,038.87
6.02.12.01.001	Adm. Combustibles Gasolina	1,097.45	1,638.01	2,104.51
6.02.12.01.002	Adm. Combustibles Diesel	76.30	11.61	
6.02.14.01.001	Adm. Seguro Automotriz	750.36	634.92	577.20
6.02.14.01.002	Adm. Seguro de Incendio	1,209.19	983.29	893.90
6.02.14.01.005	Adm. Seguro Médico de Vida		12,621.98	11,821.14
6.02.14.01.004	Adm. Seguro de Transporte	393.54		54.00
6.02.14.01.006	Adm. Seguro por Garantías a Clientes	11,402.88	661.86	677.28
6.02.14.01.007	Adm. Seguro por Equipo Electrónico	253.61	196.68	192.18
6.02.14.01.008	Adm. Seguro por Fidelidad	73.84	62.48	56.80
6.02.14.01.009	Adm. Seguro por Robo	632.99	466.62	424.20
6.02.14.01.011	Adm. Seguro por Dinero	70.59	59.73	54.30
6.02.16.01.001	Adm. Agasajos a Empleados	1,611.82	4,552.03	1,534.87
6.02.17.01.001	Adm. Hospedaje en Viajes		31.68	628.58
6.02.17.01.002	Adm. Tickets Aéreos Viajes	1,511.60	3,193.40	3,488.30
6.02.17.01.003	Adm. Mov en Viajes / Peajes / Buses / Parquaderos	316.52	276.68	313.08
6.02.17.01.004	Adm. Alimentación en Viajes	221.94	213.56	726.92
6.02.17.01.005	Adm. Gtos Viajes en el Exterior	357.55	6,224.35	
6.02.18.01.001	Adm. Agua Potable	445.11	547.05	474.12
6.02.18.01.002	Adm. Telefonía Fija - CNT	2,515.44	2,890.84	2,905.56

		AÑO 2016	AÑO 2015	AÑO 2014
6.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	338,357.01	345,876.60	342,000.71
6.02.18.01.003	Adm. Electricidad	3,784.10	4,623.49	3,071.42
6.02.18.02.001	Adm. Alimentación y Bebidas	1,332.80	2,372.92	3,110.36
6.02.18.02.002	Adm. Mov. Taxis / Buses / Parqueaderos	619.28	915.17	734.44
6.02.18.02.003	Adm. Vigilancia / Alarma / Monitoreo	822.32	367.33	1,175.50
6.02.18.02.004	Adm. Multas	150.00	263.58	
6.02.18.02.005	Adm. Otros Servicios	996.96	42.40	706.53
6.02.18.02.006	Adm. Exámenes Médicos	500.90		
6.02.18.03.001	Adm. Telefonía Celular	1,901.00	1,756.38	1,844.43
6.02.18.03.002	Adm. Internet	4,637.40	7,055.13	7,234.21
6.02.18.03.003	Adm. Courier Remesas	546.31	731.71	1,961.80
6.02.18.04.001	Adm. Capacitaciones	560.00	1,089.11	1,739.29
6.02.18.05.001	Adm. Afiliaciones	3,065.00	3,447.50	2,955.00
6.02.18.05.002	Adm. Suscripciones Boletines	53.56	579.00	70.00
6.02.18.06.001	Adm. Servicio Limpieza de Oficina	1,012.67	2,702.45	2,823.85
6.02.18.06.002	Adm. Útiles de Limpieza	373.83	127.69	303.22
6.02.18.07.001	Adm. Uniformes y Materiales de Seguridad	456.02	117.67	2,326.44
6.02.18.07.002	Adm. Pagos por otros Bienes	41.92	350.00	85.74
6.02.19.01.001	Adm. Notarios y Registradores		237.20	16.00
6.02.20.01.002	Adm. 1.5x1000 Activos	716.15	409.04	119.98
6.02.20.01.003	Adm. Impuesto Predial	262.70		
6.02.20.01.004	Adm. Contribución Bomberos	54.90	22.00	131.82
6.02.20.01.005	Adm. Impuesto Salida de Divisas (ISD)		662.81	1,730.84
6.02.20.01.006	Adm. Imp. Municipales Varios	241.98	114.45	22.00
6.02.20.01.007	Adm. Retenciones Asumidas	428.28	15.58	1,808.54
6.02.20.01.008	Adm. Corpaire / Matriculación Vehicular	46.05		2,901.93
6.02.20.01.009	Adm. Contribución Superintendencia	1,625.05	1,632.32	1,541.23
6.02.20.01.010	Adm. Contribución Solidaria	1,737.99		
6.02.21.01.001	Adm. Depreciacion Muebles y Enseres	95.04	95.04	95.00
6.02.21.01.002	Adm. Depreciacion Equipos de Computacion	1,939.27	3,384.00	4,574.39
6.02.21.01.003	Adm. Depreciacion Vehiculos	4,941.60	3,355.46	1,944.60
6.02.21.01.005	Adm. Depreciacion Equipo de Oficina	84.26	51.96	60.81
6.02.21.01.007	Adm. Depreciacion Otros Activos Tangibles			117.55
6.02.27.02.001	Adm. Ajustes Contables (DEBE)	331.22	153.70	486.99
6.02.27.02.002	Pérdidas por robos	420.61	365.08	673.96
6.02.27.02.003	Porción deducible aplic. siniestros seguro	832.78	894.73	507.71
6.02.29.01.002	Adm. Doctos Legales Impresos	131.00		10.00
6.02.29.01.003	Adm. Útiles de Oficina / Papelería	2,519.04	2,673.85	3,299.54
6.02.29.01.004	Adm. Equipos de Apoyo Logístico	599.50	456.38	1,218.89
6.02.29.01.005	Adm. Anillados / Copias / Plotters		4.00	
6.02.31.01.001	Adm. IVA que se carga al Gasto	248.68	571.30	253.28

COMPARATIVO DE GASTOS FINANCIEROS

		AÑO 2016	AÑO 2015	AÑO 2014
6.03.	GASTOS FINANCIEROS	30,646.22	24,314.50	30,192.15
6.03.01.01.001	Intereses Locales	10,271.35	14,703.13	13,214.50
6.03.01.01.002	Intereses al Exterior	2,005.00	4,088.64	8,051.52
6.03.01.03.001	Costo Financiero Jubilación Patronal	4,865.00		
6.03.01.03.002	Costo Financiero Desahucio	1,453.00		
6.03.02.01.001	Comisiones Certificación de Cheques	155.42	130.87	130.16
6.03.02.01.002	Comisión Tarjetas de Crédito	4,106.51	2,766.91	6,358.16
6.03.02.01.004	Comisión Transferencia al Exterior	3,254.49	861.61	329.91
6.03.02.01.005	Comisión Sobregiros Bancarios		78.41	
6.03.02.01.006	Otros Gastos Bancarios	2,318.39	1,684.93	2,092.54
6.03.04.01.001	Pérdida en diferencial Cambiario	943.04		15.36
6.04.01.01.001	Pérdida en Inversiones VPP	1,274.02		

26. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

EMPRESAS RELACIONADAS		
Cuenta Empleados -Préstamos y Anticipos Viajes RELACIONADOS		1,143.43
Cuenta Empleados -Préstamos y Anticipos Viajes NO RELACIONADOS		4,194.98
Otras CxC no relacionados locales		4,255.20
Otras CxC Relacionadas Locales		1,165.97
Proveedores Locales Relacionados - ACEROS DE TOLEDO		21,985.00
Dividendos por Pagar		507,742.07
Préstamos Accionistas		45,078.31
PABLO ESTEVAN ESPINOSA ESPINOSA		1,754.39
COMPANIA DE SERVICIOS AGRICOLAS AYAHURCO S.A		877.19
DAVALOS BATALLAS CRISTINA AMELIA		1,754.39
TOTAL VENTAS ACTIVOS FIJOS A PARTES RELACIONADAS		4,385.97
ESPINOSA ESPINOSA JOSE SANTIAGO		112.50
ESPINOSA ESPINOSA MARIA DE LOURDES		68.25
PRECISION Y CONTROL PRECITROL S.A.		220,773.68
TECNOESCALA S.A.		11,354.35
TOTAL VENTAS MERCADERIAS A PARTES RELACIONADAS		232,308.78
ESPINOSA PAEZ DE COSTA RICA		393.07
Gastos compartidos con Asociadas		22,560.77
TOTAL OPERACIONES DE INGRESO		259,648.59
Compras de inventarios de bienes		45,440.53
Compras de inventarios de servicios mano de obra		82,644.00
TOTAL OPERACIONES DE INVENTARIO		128,084.53
Vtas. Certificación de Balanzas		670.00
Vtas. Comision a Sociedades		8,481.42
Vtas. Mantenimiento de Softwares		95.00
Vtas. Materiales Reparaciones y Pruebas		310.00
Vtas. Seguro por Garantías a Clientes		24.00
Vtas. Serv. Cobertura Garantías		4,447.90
Vtas. Trabajo de Terceros		3,754.00
Total general en gastos		17,782.32

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2016, no se produjeron eventos que afectan a los Estados Financieros sobre los que se informa

28. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente aprobados por la Junta General de Accionistas el 21 de marzo de 2017



Ing. Valeria Ballagán

CONTADORA GENERAL

ESPINOSA PAEZ .SA.