



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telefax: 2829314 - Cel. (0992 933 696) Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DYESANDINA S. A.
EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2016



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC. 576
Gimnasia y Sucre Bdg. – Telefón: 2829114 – Cel: 0992 933 606 Email: atecapsa@hotmail.com
Ambato-Ecuador

CONTENIDO DEL INFORME

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Comparativo

Estado de Resultados Comparativo

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS

C.A.	Compañía Anónima
S. A.	Sociedad Anónima
Ltda.	Limitada
USD	Dólares Americanos
SRI	Servicio de Rentas Internas
Dep.	Depreciación
Prov.	Provisión
Ctas.	Cuentas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente
Dif.	Diferencia
Temp.	Temporaria
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telefax: 2829314 - Cel. 0992 933 696 *Email: atecapsa@hotmail.com*

Ambato-Ecuador

DICTAMEN DE AUDITORÍA



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucursal - Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Administradores y Accionistas de la compañía Dyesandina S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Dyesandina S. A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de 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 importantes la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 – Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 – Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de ejecución debidamente planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

El Informe de Cumplimiento Tributario se emite por separado y se entregará en lo posterior en las fechas y condiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

Dr. Mg. Fernando Campaña I.
GERENTE ATECAPSA
Reg. SC 576

Ambato, 17 de abril del 2017



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guanabazul y Sucre Esq. - Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

DYESANDINA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	84.293,08	77.835,25
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	802.049,33	709.853,15
Otras Cuentas por Cobrar	6	42.352,99	8.312,50
Inventarios	7	369.729,04	309.967,30
Total Activo Corriente		1.298.424,44	1.105.968,20
Activos No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo, neto	8	60.200,18	57.539,78
Inversiones no Corrientes	9	55.353,00	36.853,00
Total Activo No Corriente		115.553,18	94.392,78
ACTIVOS TOTALES		1.413.977,62	1.200.360,98
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	578.736,48	467.315,50
Pasivo por Impuestos Corrientes	11	48.079,70	38.228,86
Obligaciones Laborales Corrientes	12	30.824,84	39.145,29
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	119.107,96	168.785,78
Otras Cuentas por Pagar	14	54.978,45	45.231,67
Total Pasivo Corriente		831.727,43	758.707,10
Pasivos No Corrientes			
Otras Cuentas Por Pagar	15	49.813,01	20.930,31
Obligaciones Laborales No Corrientes	16	3.912,00	3.183,14
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	79.087,02	39.208,85
Total Pasivo No Corriente		132.812,03	63.322,30
PASIVOS TOTALES		964.539,46	822.029,40
PATRIMONIO			
Capital Asignado	18	40.000,00	40.000,00
Aportes Futura Capitalizacion			
Reserva Legal		24.506,54	24.506,54
Resultados Acumulados		313.825,04	192.378,48
Resultado del ejercicio		71.106,58	121.448,58
Total Patrimonio		449.438,16	378.331,58
Total Pasivo y Patrimonio		1.413.977,62	1.200.360,98

Las notas son parte integrante de éstos Estados Financieros.

Sra. Gladys Taipei
GERENTE GENERAL

Ing. Santiago Medina E.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1804261756001



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esg. – Telefax: 2829314 – Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

DYESANDINA S.A.

Estado del Resultado Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos Ordinarios	19	1.053.889,18	1.226.466,01
Costo de Ventas	20	(644.970,44)	(763.117,49)
		408.918,74	463.348,52
Gastos Administración y Ventas	21	(276.262,93)	(252.773,27)
Gastos Financieros		(24.892,74)	(25.656,26)
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		107.763,07	184.918,99
Participación Trabajadores		16.164,46	27.737,85
Impuesto a la Renta Corriente	22	20.492,08	35.734,58
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		71.106,53	121.446,56

Las notas son parte integrante de éstos Estados Financieros.


Sra. Gladys Taipe
GERENTE GENERAL


Ing. Santiago Medina E.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1804261756001



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829114 – Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

DYESANDINA S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Al 31 de Diciembre del 2016 (Expresados en dólares americanos)

	Año terminado al 31 de diciembre de 2016
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>	
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	961.693,00
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	29.165,36
Menos:	
Pagos a proveedores	(674.636,17)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(118.510,24)
Pagos Instituciones Públicas	(35.734,58)
Otras entradas y salidas de efectivo	(45.430,81)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	(83.463,44)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	2.660,40
Incremento de otros activos	18.500,00
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	21.160,40
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, netas	39.878,17
Incremento (Disminución) pasivos a largo plazo	28.882,70
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	68.760,87
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	6.457,63
Saldo al comienzo del año	77.835,25
SALDO AL FIN DEL AÑO	84.293,08
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	71.106,53
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto previsto por las actividades de operación	
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	14.153,72
Seguros Pagados Por Anticipo	3.418,91
Provisión de Incobrables	7.454,91
Provisión para Jubilación patronal y Desafuero	915,69
Participación Trabajadores	16.164,46
Impuesto a la Renta	20.492,08
	133.708,30
Cambios en activos y pasivos operativos	
Variaciones en Activos	
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(92.196,16)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar	34.040,49
(Aumento) Disminución Inventarios	(59.781,74)
Variaciones en Pasivos	
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	(111.420,98)
(Aumento) Disminución Acreedores Varios	24.174,70
(Aumento) Disminución Pasivos por impuestos Corrientes	(9.850,84)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Pagar	(9.746,78)
(Aumento) Disminución en Obligaciones Laborales	7.591,59
Efecto neto proveniente de actividades de operación	(83.463,44)

La notas son parte integrante de estos Estados Financieros

Sra. Gladys Jaime
GERENTE GENERAL

Ing. Santiago Medina E.
CONTADOR GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esg. – Teléfax: 2829314 – Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

DYESANDINA S.A. Estado de Cambios en el Patrimonio Al 31 de diciembre de 2016 Expresado en US\$ dólares

	Capital Asignado	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015 NIIF	40.000,00	24.506,54	-	192.378,48	121.446,56	378.331,58
Traspaso de Resultados Acumulados						
Ajuste NIIF Saldo Inicial				0,00		
Aporte Socios Futura Capitalización						
Aumento/Disminución del Capital						
Pago de Dividendos				121.446,56	-121.446,56	
Transferencia de Resultados					71.106,58	
Resultado Integral del Ejercicio						
Saldo al 31 de diciembre de 2016 NIIF	40.000,00	24.506,54	0,00	313.825,04	71.106,58	449.438,16

Las notas son parte integrante de éstos Estados Financieros.


Sra. Gladys Taipei
GERENTE GENERAL


Ing. Santiago Medina E.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1804261756001



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS

ESTADOS FINANCIEROS



DYESANDINA S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016.

Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

CONSTITUCIÓN.- La compañía DYESANDINA S.A., es una compañía limitada fiscalmente constituida con ubicación en la ciudad de Ambato, cantón de la provincia de Tungurahua, República del Ecuador; protocolizada el 21 de enero del 2011 e inscrita bajo el número noventa en el Registro Mercantil con un plazo de duración de cincuenta años a partir de esta fecha.

DOMICILIO.- De acuerdo a los estatutos sociales, el domicilio es la ciudad de Ambato de la provincia de Tungurahua.

CAPITAL SOCIAL.- El capital actual es de USD \$ 40.000,00 dólares americanos divididas en cuarenta mil acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.- Según el Registro Único de Contribuyentes, su actividad económica está dirigida a la venta al por mayor y menor de diversos productos químicos, Venta al por mayor y menor de maquinaria y equipos para la industria del cuero, incluso partes y piezas.

Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Ecu. – Telefax: 2829314 – Cel. (0992) 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.5 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por el Gerente General hasta el 01 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.2 Activos y Pasivos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

3.2.2 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.



3.2.3 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos por concepto de seguros, proveedores, etc.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son valorizadas al costo de amortización, corresponden a certificados de depósito, con vencimiento las inversiones son otras cuentas por cobrar.

Cuentas por Pagar relacionadas, se registran los rubros provenientes de las negociaciones mantenidas con los socios.

3.2.4 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.



3.3.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

TIPO DE ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL
MUEBLES Y ENSERES	10 Años
MAQUINARIA	10 Años
EQUIPO DE COMPUTACION	3 Años
EDIFICIOS	20 Años
VEHICULOS	5 Años

3.4 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

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.

3.5 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.5.1 Impuesto a la renta corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.6 Beneficios a los empleados

3.6.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucursal - Teléfax: 2829314 - Cel: 0992 933676 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercero y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.6.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.



3.8 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.9 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas

Nota 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2016	2015
Caja General	US\$	875,56	388,44
Caja Chica		11,04	159,23
Caja Euros		312,00	
Banco Guayaquil Cta. Corriente		51.756,24	2.826,25
Banco Machala		2.036,14	5.033,47
Banco internacional Cta. Cte		5.694,46	48.362,05
Banco Internacional Cta. Ahorros			243,64
Coop. Fopymes Cta. Ahorros		21.360,97	20.822,17
Total		82.046,41	77.835,25

Nota 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes nacionales, y al reconocimiento de una provisión para cubrir cuentas por cobrar de dudosa recuperación, a continuación se muestra sus componentes:

Descripción		2016	2015
Cliente Nacionales (i)	US\$	839.179,68	739.528,59
(-) Provisión Cuentas Incobrables (ii)		-37.130,35	-29.675,44
Total		802.049,33	709.853,15

(i) La concentración de la cartera del 2016, se constituye con los siguientes vencimientos:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esg. – Telefax: 2829314 – Cel: (092) 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com
Ambato-Ecuador

POR VENCER		244.669,51
1 - 30 DÍAS	0,00	
MÁS DE 30 DÍAS	244.669,51	
VENCIDAS		594.510,17
1 - 30 DÍAS	134.438,70	
31 - 60 DÍAS	123.059,69	
61 - 120 DÍAS	134.076,71	
MÁS DE 120 DÍAS	202.935,07	
Ajuste Retenciones Recibidas en el 2016		0,00
TOTAL CARTERA		<u>839.179,68</u>

01

(ii) La provisión para cuentas incobrables se prepara con un análisis pormenorizado de los créditos que presentan evidencia de dudosa recuperación, a continuación se presenta el movimiento de esta cuenta;

SALDO INICIAL AL 31/DIC./2015	-29.675,44
BAJA CUENTAS INCOBRABLES	0,00
ADICIÓN DE LA PROVISIÓN	-7.454,91
SALDO AL 31/DIC./2016	<u>-37.130,35</u>

Nota 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a préstamos a empleados, anticipos, depósitos en garantía, etc., se integra principalmente por:

Descripción	US\$	2016	2015
Prestamos Empleados		4.247,62	2.979,30
Importaciones en Transito		17.751,69	344,48
Credito tributario de IVA		15.692,15	-
Seguros pagados por anticipado		1.508,50	1.696,68
Garantia Arriendo		400,00	400,00
Anticipo Proveedores		2.753,03	2.892,04
Total		<u>42.352,99</u>	<u>8.312,50</u>

Nota 7 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de Inventarios es el siguiente:

Descripción	US\$	2016	2015
Inventario en Bodegas		369.729,04	309.967,30
Total		<u>369.729,04</u>	<u>309.967,30</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

Nota 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	SALDO AL 31/DIC/2015	MOVIMIENTO			Ajustes y Reclasificaciones	SALDO AL 31/DIC/2016
		ADICIONES	BAJAS (-)	VENTAS (-)		
Muebles y enseres	4.338,28	1.680,43	-	-	-	6.018,71
Maquinaria y Equipo	24.208,64	15.133,69	-	-	-	39.342,33
Equipo de computo	8.106,16	-	-	-	-	8.106,16
Edificios	-	-	-	-	-	-
Vehiculos	58.458,79	-	-	-	-	58.458,79
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Activos fijos depreciables	95.111,87	16.814,12	-	-	-	111.925,99
Muebles y enseres	(1.574,58)	(584,46)	-	-	-	(2.159,04)
Maquinaria y Equipo	(5.954,86)	(2.851,23)	-	-	-	(8.806,09)
Equipo de computo	(3.908,95)	(1.685,60)	-	-	-	(5.594,55)
Edificios	-	-	-	-	-	-
Vehiculos	(26.133,70)	(9.032,44)	-	-	-	(35.166,14)
DEPRECIACION ACUMULADA	(37.572,09)	(14.153,73)	-	-	-	(51.725,82)
Activo Fijo Depreciable	57.539,78	2.660,39	-	-	-	60.200,17

Nota 9 INVERSIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, tenemos las siguientes Inversiones:

Descripción		2016	2015
ACCIONES DYESLORCA CHEMICAL	US\$	32.823,00	32.823,00
INVERSIONES DYES PERU		22.500,00	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS		30,00	30,00
Total		55.353,00	32.853,00



Nota 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Corresponde a los créditos concedidos por los proveedores y que se encuentran pendiente de pago, a continuación un detalle:

Descripción		2016	2015
Proveedores Locales	US\$	53.106,42	64.059,80
Proveedores del exterior		525.630,06	403.255,70
Total		578.736,48	467.315,50

(i) La concentración de las cuentas por pagar del 2016, se constituye con los siguientes vencimientos:

POR VENCER	40.750,44
1 - 30 DÍAS	
MÁS DE 30 DÍAS	40.750,44
VENCIDAS	538.018,36
1 - 30 DÍAS	6.650,90
31 - 60 DÍAS	2.792,33
61 - 120 DÍAS	292.374,23
MÁS DE 120 DÍAS	236.200,90
Ajuste Retenciones Recibidas en el 2016	0,00
TOTAL CARTERA	578.768,80

Nota 11 PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

A diciembre 31 de 2016 y 2015, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2016	2015
Impuesto a la Renta 2016	16.211,44	
Impuesto a la renta 2015	11.599,61	29.910,42
IVA Cobrado Ventas	17.476,44	5.914,52
Retenciones en la Fuente IR	1.316,27	1.153,95
Retenciones en la Fuente IVA	1.475,94	1.249,97
	48.079,70	38.228,86

Nota 12 OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Corresponde a los siguientes componentes:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esg. – Telefax: 2029114 – Cel: 0992 933 696 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

Descripción		2016	2015
Sueldos por Pagar	US\$	4,537.31	2,739.48
Beneficios Sociales por Pagar		8,724.29	7,313.45
IESS por Pagar		1,398.78	1,354.51
Participación Trabajadores		16,164.46	27,737.85
Total		30,824.84	39,145.29

Nota 13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde principalmente a las cuentas por pagar a Instituciones Bancarias a corto plazo. A continuación se presenta un detalle de las mismas.

Descripción		2016	2015
Coop. Fopymes	US\$	20.311,74	49.734,70
Banco Internacional		28.984,77	7.986,59
Banco Machala		0,00	-3.839,92
Banco de Guayaquil (20.000)		14.000,00	20.000,00
Banco de Guayaquil (50.000)		14.839,55	27.612,96
Banco Internacional			67.291,45
Banco de Guayaquil(70.000)		40.971,90	
Total		119.107,96	168.785,78

Nota 14 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde principalmente a anticipos de clientes recibidos. A continuación se presenta un detalle de estas cuentas:

Descripción		2016	2015
Impuesto a la Salida de Divisas	US\$	27,926.36	21,347.24
Comisiones Bancarias		2,429.23	1,350.48
Anticipo Clientes		1,628.47	628.47
Prestamo de Terceros Cartera		1,088.91	
Cuentas por Pagar Terceros del Exterior		11,510.48	11,510.48
Prestamos Comerciales Relacionados		10,395.00	10,395.00
Total		54,978.45	45,231.67

Nota 15 PASIVO NO CORRIENTE - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde principalmente a las cuentas por pagar a los socios por préstamos a largo plazo. A continuación se presenta un detalle de estas cuentas:



Descripción		2016	2015
Cuentas Por Pagar Socios	US\$	49.813,01	20.930,31
Total		49.813,01	20.930,31

Nota 16 OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO

Corresponde principalmente a la cuenta Jubilación Patronal y Desahucio; a continuación se presenta un detalle de estas cuentas:

Descripción		2016	2015
Jubilacion Patronal	US\$	2.551,00	2.446,00
Desahucio		1.361,00	737,14
Total		3.912,00	3.183,14

Nota 17 OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde principalmente a las cuentas por pagar a la Banca Privada a largo plazo que fueron reclasificadas. A continuación se presenta un detalle de estas cuentas:

Descripción		2016	2015
Banco de Guayaquil (70,000)	US\$	32.047,51	26.947,76
Banco Machala		3.242,51	12.261,09
Tarjeta de Crédito American Express		8.636,55	
Banco de Guayaquil (50,000)		35.160,45	
Total		79.087,02	39.208,85

Nota 18 CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre de 2016, el capital asignado de la empresa asciende a US\$ 40.000,00

Nota 19 INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
Venta de Bienes	US\$.	1,037,351.34	1,179,601.14
Exportaciones		-	19,333.09
Reembolso de Gastos		857.71	
Otros Ingresos		29,562.76	55,187.47
(-) Descuento en Ventas	-	1.69	- 14.28
(-) Devolución en Ventas	-	13,880.94	- 27,641.41
Total		1,053,889.18	1,226,466.01



Nota 20 COSTO DE VENTAS

Es la valoración monetaria de los gastos incurridos y aplicados en la obtención de un bien. Incluye el precio de la compra más todos los gastos que se generen hasta que la mercadería esté en nuestras bodegas listas para la venta, al cierre del ejercicio 2016, presenta un saldo de US\$644.970,44 y se desglosa de la siguiente forma:

Descripción		2016	2015
Costo de Ventas	US\$	584.844,74	684.089,53
Costos de Importación		60.125,70	79.027,96
Total		644.970,44	763.117,49

Nota 21 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

El detalle de estas cuentas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Sueldos y salarios y Demas	US\$.	65.082,68	48.507,55
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras r		12.067,03	8.488,91
Aporte a la seguridad social incluye fondo de r		13.622,68	9.389,24
Honorarios		15.950,98	2.246,40
Arrendamiento de Inmuebles		10.125,00	4.550,00
Mantenimiento y reparaciones		38.643,24	20.620,38
Combustibles		2.932,92	2.098,02
Promocion y Publicidad		140,00	133,92
Suministros y Materiales		5.105,70	3.590,07
Provision Cuentas Incobrables		7.454,91	7.009,76
Provision jubilación patronal		105,00	2.446,00
Provison Desahucio		810,69	824,00
Seguros y Reaseguros		3.418,91	2.366,20
Gastos de Gestion		4.425,31	
Impuestos y Contribuciones		10.546,22	4.807,74
Depreciacion de Activos Fijos		14.153,72	15.115,47
Agua, Energia y Telecomunicaciones		2.294,15	2.228,52
Pagos Por Otros Servicios		66.371,76	103.218,21
Pagos Por Otros Bienes			15.132,88
Gastos no Deducibles		1.108,30	
Gastos de Viaje		1.903,73	
Total		276.262,93	252.773,27



Nota 22 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	107.763,07	184.918,99
Otros Ajustes NIIF		
Utilidad Participación Trabajadores	107.763,07	184.918,99
15% Participación Trabajadores	16.164,46	27.737,85
(Menos):		
Deducciones Por pago a Trabajadores con Discapacidad	0,00	
Rentas Exentas		
Amortizaicon Perdidas Años Anteiiores		
(Más):		
Gastos no deducibles	1.546,99	5.248,79
Gastos para generar ingresos exentos		
Participacion Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos		
Base Imponible:	93.145,60	162.429,93
Impuesto a la Renta Corriente (i)	20.492,03	35.734,58

(i) Al 31 de diciembre de 2016, la determinación del saldo a pagar, fue la siguiente:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS – Reg. Nac. SC 576

Gurayquil y Sucre Esg. – Telefax: 2829114 – Cel: 0992 933 606 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

Descripción		2016	2015
Impuesto a la Renta Causado	US\$	20.492,03	35.734,58
Anticipos Pagados			
Retenciones Recibidas		(4.280,59)	(5.824,16)
Saldo a Pagar(a Favor)		16.211,44	29.910,42

Nota 23 Administración de Riesgos

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la empresa está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene obligaciones con instituciones financieras a una tasa de interés que puede ser manejada dentro de nuestros gastos y no causarnos problemas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telefax: 2829314 - Cel: 0992 933 606 Email: atecapsa@hotmail.com

Ambato-Ecuador

	CAPITAL DE TRABAJO	466,697.01	Dolares
I. LIQUIDEZ	1.- LIQUIDEZ CORRIENTE	1.56	Dolares
	2.- PRUEBA ACIDA	1.12	Dolares
II. SOLVENCIA	1.- ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	68.21	%
	2.- ENDEUDAMIENTO PATRIOMIAL	2.00	veces
	3.- ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO	7.47	dolares
	4.- APALANCAMIENTO	3.15	dolares
	5.- APALANCAMIENTO FINANCIERO	3.15	veces
III. GESTION	1.- ROTACION DE CARTERA	1.22	veces
	2.- ROTACION DE ACTIVO FIJO	17.02	DOLARES
	3.- ROTACION DE VENTAS	0.72	veces
	4.- PERIODO MEDIO DE COBRANZA	299.03	Días
	5.- PERIODO MEDIO DE PAGO	327.70	Días
	6.- IMPACTO GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	0.27	%
	7.- IMPACTO CARGA FINANCIERA	0.02	%
	8.- ROTACION DE INVENTARIO	1.74	Veces
	9.- PLAZO PROMEDIO DE REPOSICION DE INVENTARIOS	209.24	Días
IV. RENTABILIDAD	1.- RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	5.03	%
	2.- MARGEN BRUTO	37.03	%
	3.- MARGEN OPERACIONAL	12.70	%
	4.- RENTABILIDAD NETA DE VENTAS	6.94	%
	5.- RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO	0.29	%
	6.- RENTABILIDAD FINANCIERA	15.82	%

Nota 24 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos, por lo cual fueron aprobados en unanimidad por los Accionistas.


Sra. Gladys Taipei
GERENTE GENERAL


Ing. Santiago Medina E.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1804261756001