

KEMI FACTOR, S.A.

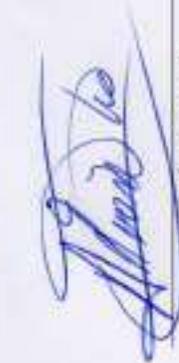
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo		5,445	5,467	Cuentas por pagar	8	22,790	16,354
Cuentas por cobrar	3	26,473	20,274	Impuestos y retenciones por pagar	6	201	118
Impuestos y retenciones por recup	6	2,234	2,926	Beneficios a empleados	5	1,112	2,312
Total del activo corriente		<u>34,152</u>	<u>28,667</u>	Total del pasivo corriente		<u>24,103</u>	<u>18,784</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>			
Propiedades y equipos	4	769	894			10,818	10,777
Total del activo no corriente		<u>769</u>	<u>894</u>			<u>34,921</u>	<u>29,561</u>
<b>Total del activo</b>		<u><u>34,921</u></u>	<u><u>29,561</u></u>	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u><u>34,921</u></u>	<u><u>29,561</u></u>

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



Ing. Iván Bravo O.  
Gerente General



Ing. Andrés Bravo Lalama  
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		56,542	51,304
Costo de Venta		( 31,195)	( 24,744)
Utilidad bruta		<u>25,347</u>	<u>26,560</u>
Otros Ingresos		382	4,952
Gastos			
Administración y de ventas	11	( 25,306)	( 30,489)
Total gastos		( 25,306)	( 30,489)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>423</u>	<u>1,023</u>
Gasto de Impuesto a la Renta	7	( 382)	( 386)
Resultado integral del año		<u>41</u>	<u>637</u>

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

  
Ing. Iván Bravo O.  
Gerente General

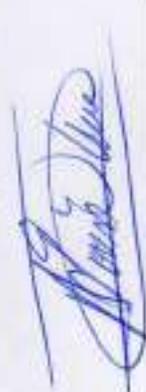
  
Ing. Andrés Bravo Lalama  
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014		800	135	9,205	10,140
Resultado neto del año				637	637
Apropiación de reserva			20	( 20)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015		800	155	9,822	10,777
Apropiación de reserva legal (utilidad 2015)			64	( 64)	-
Resultado neto del año				41	41
Saldo al 31 de diciembre del 2016		800	219	9,799	10,818

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



Ing. Ivan Bravo O.  
Gerente General



Ing. Andres Bravo Lalama  
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

MÉTODO DIRECTO

	Referencia a Notas	2016	2015
<b>Fujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Cobros a clientes		52,133	58,696
Pagos a proveedores		( 28,156)	( 30,358)
Pagos de beneficios empleados		( 21,815)	( 19,916)
Impuestos y retenciones		( 2,040)	( 2,654)
Otros pagos operativos		( 144)	( 31)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(22)</u>	<u>5,737</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos		-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pagos préstamos partes relacionadas		-	( 769)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>( 769)</u>
Disminución (aumento) neta en efectivo		( 22)	4,968
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,467	499
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<u>5,445</u>	<u>5,467</u>

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

  
Ing. Iván Bravo O.  
Gerente General

  
Ing. Andrés Bravo Lalama  
Contador

KEMI FACTOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

MÉTODO INDIRECTO (Actividades de operación)

	Referencia	2016	2015
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>	<b>a Notas</b>		
Utilidad del ejercicio		41	637
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	4	125	126
Impuesto a la renta	7	382	386
Participación de trabajadores en las utilidades	5	75	181
Gastos pagados por anticipado devengados en el período		-	390
Otros ingresos		<u>( 382 )</u>	<u>( 4,952 )</u>
		241	( 3,232 )
Variaciones en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		( 6,199 )	3,257
Aumento en cuentas por pagar		6,818	5,562
Aumento en impuestos y retenciones		393	215
Disminución en beneficios a empleados		<u>( 1,275 )</u>	<u>( 65 )</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>( 22 )</u>	<u>5,737</u>

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

  
Ing. Ivan Bravo O.  
Gerente General

  
Ing. Andrés Bravo Lalama  
Contador

## KEMI FACTOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

#### 1. INFORMACION GENERAL

La compañía Kemi Factor S.A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 14 de marzo de 2003 mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No.RI.3548 como una compañía anónima. De acuerdo al extracto emitido por la Superintendencia de Compañías el 8 de septiembre de 1977 la actividad de la compra y venta de productos químicos y afines.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

##### 2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 3. CLIENTES POR COBRAR

	31 de diciembre	
	2016	2015
Clientes	26,708	17,295
Partes relacionadas	-	3,214
(-) Pérdida por deterioro acumulada	( 235)	( 235)
Cuentas por cobrar clientes, neto	<u>26,473</u>	<u>20,274</u>

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 90 días.

#### 4. PROPIEDAD Y EQUIPO

	31 de diciembre	
	2016	2015
Maquinarias y Equipos	780	780
Equipos de Oficina	75	75
Muebles y Enseres	400	400
Equipos de Cómputo	455	455
	<u>1,710</u>	<u>1,710</u>
Menos: Depreciación acumulada	( 941)	( 816)
Total	<u>769</u>	<u>894</u>

## 5. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	31 de diciembre	
	2016	2015
Sueldos y fondos de reserva	-	1,293
Beneficios sociales y vacaciones	749	555
Participación de los trabajadores en las utilidades	75	181
Aportaciones al IESS	288	283
	<u>1.112</u>	<u>2.312</u>

## 6. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2016	2015
<b>Por cobrar</b>		
IVA crédito tributario	1,087	1,954
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	1,147	972
	<u>2,234</u>	<u>2,926</u>
<b>Por pagar</b>		
Retenciones en la fuente	162	36
Retenciones de IVA	39	82
	<u>201</u>	<u>118</u>

Los valores por pagar fueron cancelados en enero de 2017 y 2016, según corresponda.

## 7. IMPUESTO A LA RENTA

### 7.1 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Utilidad antes de Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	499	1,205
Menos: participación de trabajadores en las utilidades	( 75)	( 181)
Utilidad efectiva	424	1,024
Gastos no deducibles:		
Contribución Ley Solidaria	31	-
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	100	225
Anticipo determinado	382	386
Impuesto a la renta del período	<u>382</u>	<u>386</u>

## 7.2 Determinación del impuesto a pagar (o saldo a favor)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Impuesto a la renta del período	382	386
Menos:		
Retenciones en la fuente efectuadas por clientes	( 1.019)	( 491)
Credito Tributario de años anteriores	( 480)	( 867)
Saldo a favor del contribuyente	<u>( 1.117)</u>	<u>( 972)</u>

## 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con partes relacionadas.

### 8.1. Transacciones

	31 de diciembre	
	2016	2015
Accionistas		
Compra de inventario	31.195	24.744
Gasto de arriendos	3.500	8.400
Beneficios a empleados	13.966	12.402
	<u>48.661</u>	<u>45.546</u>

### 8.2. Saldos por cobrar y por pagar

Las cuentas a pagar a partes relacionadas corresponden principalmente a saldos por compra de producto terminado, las cuales no devengan intereses y se componen de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2016	2015
<u>Saldos por pagar a partes relacionadas</u>		
Cuentas por pagar	22,790	16,354
	<u>22,790</u>	<u>16,354</u>

## 9. FONDO PATRIMONIAL

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones comunes con un valor nominal de US\$1 cada una, canceladas en su totalidad. Dicho capital está poseído por dos personas naturales, de las cuales una de ellas posee el 75%.

## 10. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

### 10.1. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del

capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## 10.2 Resultados acumulados

Comprende la totalidad de las pérdidas y las ganancias de cada ejercicio económico. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 11. GASTOS OPERACIONALES

	31 de diciembre	
	2016	2015
Beneficios a empleados	20.954	19.990
Arriendo de inmueble y vehículos	3.500	8.400
Honorarios profesionales	-	1.420
Fletes	154	192
Blocks facturas y retenciones	123	107
Gastos bancarios	96	30
Impuestos, tasas y contribuciones	74	183
Depreciación	125	126
Otros	280	41
	<u>25.306</u>	<u>30.489</u>

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de marzo de 2017) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.