

GUSNOBE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

I. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de mayo del 2003 e inscrita en el registro mercantil el 10 de junio del 2003. Tiene como objeto social la comercialización, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de productos agrícolas.

Operaciones.- La compañía se dedica a la compra, venta, comercialización y exportación de café soluble.

La Compañía opero hasta septiembre del 2015, a partir de la fecha antes mencionada hasta la emisión del presente informe no ha desarrollado actividades operacionales.

Durante el año 2016 la Compañía no compro ni produjo café debido al cese de sus operaciones y se vendió localmente lo que mantenía como producto terminado lo cual fue un total de 55.850 kilos de café.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, vigentes al 31 de diciembre del 2016.

2.J. Base de presentación.- Los estados financieros de GUSNOBE S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a depósitos a la vista en bancos.

2.4. Inversiones Temporales> Corresponde a certificado de inversión en instituciones financieras, los cuales generan una tasa de interés.

2.5. Activos y pasivos financieros> Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

O Cuentas por cobrar.- Corresponde cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

U Cuentas por cobrar relacionadas> Corresponde a cuentas por cobrar a sus relacionadas. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

O Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de Pago registradas al costo. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

U Cuentas por pagar relacionadas.- Corresponden a préstamos para capital de trabajo. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

2.6. Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados acumulados, para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes exterior, con base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

2.7. Inventarios.- Están representados por la compra de suministros y materiales, los inventarios de productos terminados están valorados al costo de producción e incluyen materia prima e insumos.

2.8. Pagos anticipados.- Constituye anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

2.9. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado -IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción de café soluble.

2.10. Propiedades y equipos> Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de maquinaria y equipos son las siguientes:

| ACTIVOS | % | AÑOS |
|-----------|----|------|
| Vehículos | 20 | 5 |

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.11. Impuestos corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI),

2.12. Beneficios a empleados

- o Participación trabajadores.- 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.

- o **Décimo tercer y coarto sueldo**> Se provisiouan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.13. Reservas y Resultados Acumulados.-

U **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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.

J **Resultados Acumulados.-** Mediante Resolución No. SC G.I.CI. CPAJFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NTIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e informes de Peritos".

2.14. **Reconocimiento de ingresos, costo y gastos**> La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales de café.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15. **Provisión para impuesto a la renta-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con-la puesta *en* marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial-No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.16. **Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.



3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|
| Banco Internacional | 18.736 | 194.736 |
| Banco Pacifico | 4.317 | 168.104 |
| Pacific National Bank | 107.107 | 192.329 |
| International Finance Bank | 283.714 | 2.132.700 |
| | <u>413.874</u> | <u>2.687.869</u> |

Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta de inversiones consistía en:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|-------------|----------------|
| Inversión Banco del Austro (1) | | 362.860 |
| Inversión Diners Club (2) | | 150.679 |
| Inversión Diners Club (3) | | 117.271 |
| Intereses por cobrar | | 6.446 |
| | | <u>637.256</u> |

(1) Corresponde a certificado de depósito a plazo lijo adquirido el 11 de noviembre del 2015 a una tasa del 6.80% anual. Fue recuperado el 10 de mayo del 2016.

(2) Corresponde a certificado de depósito a plazo fijo adquirido el 4 de abril del 2015 a una tasa del 5.50% anual. Fue recuperado el 4 de julio del 2016.

(3) Corresponde a certificado de depósito a plazo fijo adquirido el 25 de septiembre del 2015 a una tasa del 5.55% anual. Fue recuperado el 1 de enero del 2016.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Cientes locales (1) | 96.641 | 370.710 |
| Impuestos (2) | 77.067 | 165.233 |
| Cientes del exterior | | 151.734 |
| Empleados | | 1.640 |
| | <u>173.708</u> | <u>689.317</u> |

(1) Representan saldos adeudado por clientes locales, a la fecha de emisión del presente informe han sido cobrados en un 74%.

(2) Corresponde en su totalidad a crédito tributario IVA.

6. SALDOX' TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

Por cobrar

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|---------|------|
| Askelgado S. A. (1) | 330.197 | |
| Minan Zambrano (2) | 284.077 | |
| Askley Delgado | 500 | |
| | 614.774 | |

Por pagar

| | 2016 | 2015 |
|-----------------|------|-----------|
| Askley Delgado | | 1.516.418 |
| Mirian Zambrano | | 29.819 |
| | | 1.546.237 |

(1) Corresponde a préstamos otorgados los mismos que no generan interés ni tienen fecha de vencimiento, a la fecha de emisión de este informe este valor no ha sido recuperado.

(2) Corresponde a préstamos otorgados los mismos que no generan interés ni tienen fecha de vencimiento, a la fecha de emisión de este informe este valor no ha sido recuperado.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

| | 2016 | | | TOTAL |
|----------------------|-----------|----------------------|---------------------|-----------|
| | Pagos | Préstamos entregados | Préstamos recibidos | |
| Sra. Mirian Zambrano | 29.818 | 364.030 | | 393.848 |
| Ing. Askley Delgado | 1.516.418 | 20.000 | 77.900 | 1.614.318 |
| Askelgado S. A. | | 330.197 | | 330.197 |
| | 1.546.236 | 714.227 | 77.900 | 2.338.363 |

| | 2015 | |
|----------------------|---------|---------|
| | Pagos | TOTAL |
| Sra. Miriam Zambrano | 327.149 | 327.149 |
| Ing. Askley Delgado | 447.699 | 447.699 |
| | 774.848 | 774.848 |

(1) (-) Provisión para cuentas

45.000

45.000

incobrables

(450)

44.550

- (L) La Compañía procedió a realizar la baja contable de la cuenta por cobrar a Kade S. C., por considerarse incobrable por haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento siendo esta fecha el 11 de julio del 2011 (Ver nota 15).

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|-----------------------------|----------------|
| Impuestos (1) | 184.958 | 322.933 |
| Proveedores locales | <u> </u> | <u>2.965</u> |
| | <u>184.958</u> | <u>325.898</u> |

- (1) Corresponde US\$45 por retenciones de IVA; VSSI 69.615 por retenciones en la fuente; US\$2.561 por anticipo de impuesto a la renta y US\$12.737 de impuesto a la renta.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| Beneficios sociales | <u>2.56</u> | <u>2.741</u> |
| Cuentas por pagar IESS | 150 | 1.639 |
| Liquidaciones por pagar | 7.127 | |
| Participación de trabajadores | | 253.896 |
| | <u>7.533</u> | <u>258.276</u> |

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|------|----------------|
| Jubilación Patronal | | 9.393 |
| Desahucio | | <u>2.928</u> |
| | | <u>1.2.321</u> |

13. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------|----------------|------------------|
| Ventas locales (1) | 402.653 | 2.050.523 |
| Exportaciones | | 5.636.770 |
| | <u>402.653</u> | <u>7.687.293</u> |

- (1) La Compañía durante el periodo 2016 no produjo de café soluble y procedió a vender Jo que mantenía como inventario producto terminado al 31 de diciembre del 2015.

14. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de ventas consistían en:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Materia prima | 431.048 | 2.805.579 |
| Beneficios sociales | 28.653 | 442.345 |
| Sueldos y salados | 11.025 | 401.286 |
| Pago por otros servicios | | 294.000 |
| Commutible | | 407.912 |
| Sueldos y materiales | | 633.981 |
| Mantenimiento | | 96.232 |
| Otras importaciones | | 77.763 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 52.148 |
| Transporte | | 27.656 |
| Seguros y reaseguros | | 8.214 |
| Depreciación | | 3.573 |
| | <u>470.726</u> | <u>5.231.085</u> |

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

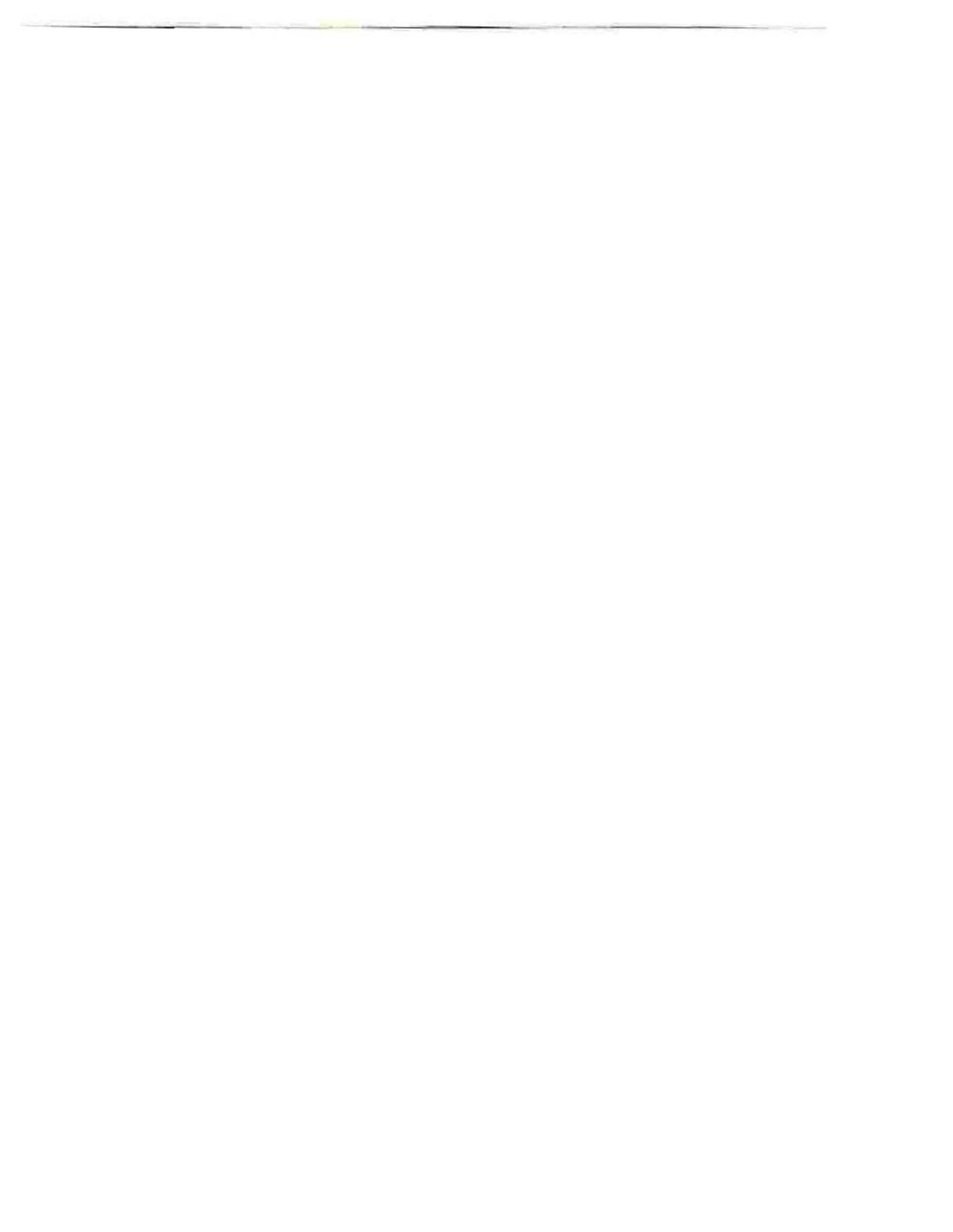
| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuestos y contribuciones | 46.250 | 10.412 |
| Baja de cuentas incobrables | 44.550 | 624.112 |
| Servicios administrativos | 16.000 | 24.000 |
| Beneficios sociales | 11.327 | |
| Servicios contratados | 19.552 | |
| Sueldos y salarios | 8.250 | |
| Pago por otros gastos | 4.131 | 225.862 |
| Honorarios profesionales | 698 | |
| Iva que se carga al gasto | | 20.635 |
| Gastos de gestión | | 589 |
| Provisión para cuentas incobrables | | 450 |
| | <u>150.758</u> | <u>906.060</u> |

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|---------------|------|
| Impuesto a la Salida de Divisas (1) | 22.125 | |
| Intereses pagados | 705 | |
| Servicios bancarios | 241 | |
| | <u>23.071</u> | |

(1) Baja contable que de Impuesto a la Salida de Divisas de años anteriores.



17. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Rendimientos financieros | 47.829 | 24.343 |
| Otros | | 138.649 |
| | <u>47.829</u> | <u>162.992</u> |

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| - Delgado Flor Askley Ramón | 40 acciones; |
| - Zambrano Valencia Miriam del Rocío | 760 acciones. |
| TOTAL | 800 ACCIONES. |

Mediante resolución No. NAC-DGERCGCI 1-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal basta 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.

20. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Según Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 28 de noviembre del 2016 se autoriza la distribución de dividendos del periodo fiscal 2014 y 2013 por el monto de US\$897.949 y US\$181.992 respectivamente.

21. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.



En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo basta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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 definitiva, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributaria

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|------------------|
| Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la | | |
| renta y participación de trabajadores | (194.073) | 1.692.640 |
| (-) 15% Participación trabajadores | | (253.8%) |
| (+) Gastos no deducibles | 66.071 | 2.615 |
| Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes | <u>(128.002)</u> | |
| Base de cálculo del impuesto a la Renta | | <u>1.441.359</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | | <u>317.099</u> |
| (-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente | (63.941) | (91.062) |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 17.723 | 91.062 |
| (-) Retenciones del periodo | (4.986) | (17.723) |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | <u>12.737</u> | <u>299.376</u> |

22. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado > Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito > El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe la compañía no se encuentra operando, ha vendido totalmente su inventario.

24. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre del 2016, se realizaron reclasificaciones para la presentación de los estados financieros, un detalle es el siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|----------|------|
| Cuentas por cobrar relacionados | 45.500 | |
| Cuentas por cobrar | (45.500) | |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| Cuentas por pagar | 4.986 | |
| Cuentas por cobrar | (4.986) | |