CLUL S.A.

Km. 8.5 VIA DAULE
RUC 0992409681001
EXP 119607

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al
31 de Diciembre de 2016 y 31 de Diciembre del 2015

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3-4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	8
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
2. Resumen de las principales políticas contables	9
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	9
2.3. Inventarios	10
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	10
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	11
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	11
2.7. Impuestos Corrientes y Diferidos	11
2.8. Beneficios a los Empleados	12
2.9. Capital Social	12
2.10. Reconocimiento de Ingresos	12
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	13
4. Costos de Ventas	13
5. Participación Trabajadores	13
6. Gasto Impuesto a la Renta	14
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	14
8. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	15
9. Otros activos financieros Corrientes	15
10. Inventarios	16
11. Activos por Impuestos Corrientes	16
12. Propiedades, Planta y Equipos	16
13. Cuentas y Documentos por Pagar	17
14. Otras obligaciones Corrientes	17
15. Otras cuentas por pagar no corrientes	17
16. Capital Social	18
17. Reserva Legal	18
18. Hechos Posteriores	18

CLUL S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016

	NOTAS	2.016	2.015	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7	**32,141.25**	**84,459.08**	**(52,317.83)**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	8			
Documentos y Cuentas por Cobrar		70,088.46	103,727.27	(33,638.81)
Provisión Cuentas Incobrables		(730.74)	(35.66)	(695.08)
ACTIVOS FINANCIEROS	9			
Inversiones a Plazo Fijo		50,000.00	102,034.86	(52,034.86)
Depósitos en Garantía		0.00	0.00	(0.00)
INVENTARIOS	10			
Materia Prima		49,551.33	43,320.80	6,230.53
Productos en Proceso		0.00	5,740.02	(5,740.02)
Productos Terminados		57,696.69	28,945.31	28,751.38
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Otras Cuentas por Cobrar		17,751.03	6,981.18	10,769.85
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	11			
Credito Tributario (IVA)		34,103.92	47,468.14	(13,369.22)
Crédito Tributario (IR)		14,622.76	10,663.57	3,959.19
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**325,224.70**	**433,304.57**	**(108,079.87)**
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	12			
Activos en curso		112,381.37	0.00	112,381.37
Maquinarias y Equipos		153,388.52	139,069.08	14,319.44
Muebles y Enseres		11,068.52	7,458.52	3,610.00
Equipos de Computación		6,304.56	6,977.82	(673.26)
Vehículos		16,266.00	16,266.00	0.00
(-)Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		(84,751.05)	(64,922.84)	(19,828.21)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**214,848.58**	**104,848.58**	**109,809.34**
TOTAL DE ACTIVOS		**539,882.62**	**538,153.15**	**1,729.47**

CLUL S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016

	NOTAS	2.016	2.015	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13			
Proveedores Locales		85,035.23	59,548.03	25,487.20
Instituciones financieras locales		11,893.52	4,038.88	7,854.64
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14			
Con la Administración Tributaria		19,857.35	903.56	18,953.79
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		2,041.00	3,200.74	(1,159.74)
Con el IESS		3,120.49	4,181.53	(1,061.04)
Por Beneficios de Ley a Empleados		4,088.33	4,761.07	(672.74)
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		18,895.43	3,863.56	15,031.87
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / NO RELACIONADAS				
Otras Cuentas por Pagar		65.22	0.00	65.22
Cuentas por Pagar Diversas		9,889.03	9,889.03	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTES		**154,885.60**	**90,386.40**	**64,499.20**
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS	15			
Cuentas por Pagar Diversas		84,548.53	213,326.19	(128,77.66)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**84,548.53**	**213,326.19**	**(128,777.66)**
TOTAL DE PASIVOS		**239,434.13**	**303,712.59**	**(64,278.46)**
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	16			
Capital Suscrito		800.00	800.00	-
RESERVAS	17			
Reserva Legal		4,669.77	4,669.77	-
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumulados		282,415.83	210,278.07	72,137.76
Pérdidas Acumulados				-
Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez		-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia Neta del Período		12,562.89	18,692.72	(6,129.83)
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**300,448.49**	**234,440.56**	**66,007.93**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		**539,882.62**	**538,153.15**	**1,729.47**

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de CLUL S. A.

CLUL S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016

	NOTAS	
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	3	**595,342.11**
Venta Bruta de Bienes		319,727.04
Venta Bruta de Servicios		275,615.07
(-)Descuentos sobre ventas		-
COSTO DE VENTAS	4	
Costo de Ventas de Productos Vendidos		427,569.39
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		**167,772.72**
OTROS INGRESOS		7,440.90
GASTOS		**158,032.57**
GASTOS DE VENTA		4,193.72
GASTOS ADMINISTRATIVOS		152,945.10
OTROS GASTOS		893.75
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES	5	**17,181.05**
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		2,577.16
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	6	**14,603.89**
IMPUESTO A LA RENTA 22%		2,041.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**12,562.89**

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de CLUL S. A.

• ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CLULS.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTA	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ	GANANCIA NETA	
SALDO AL 01-ENE-2016		800.00	4,669.77	-	210,278.07	-	-	18,692.72	**234,440.56**
Utilidades Distribuidas								(18,692.72)	**(18,692.72)**
Transferencias de Resultados									-
Otros Cambios					72,137.76				**72,137.76**
Ganancia Neta del Período								12,562.89	**12,562.89**
SALDO AL 31-DIC-2016		**800.00**	**4,669.77**	-	**282,415.83**	-	-	**12,562.89**	**300,448.49**

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de CLUL S. A.

CLUL S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**(108,970.85)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(27,234.48)**
Clases de cobros por actividades de operación	**636,422.00**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	628,980.92
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	166.55
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	7,274.53
Clases de pagos por actividades de operación	**(663,656.48)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(138,025.53)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(146,766.79)
Otros pagos por actividades de operación	(369,920.27)
Intereses pagados	(893.75)
Impuestos a las ganancias pagados	(8,050.13)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(77,118.23)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(130,540.22)
Dividendos recibidos	53,421.99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**(104,352.69)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	186,493.94
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**82,141.25**
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**17,181.05**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	**16,112.72**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,730.88
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(2,041.00)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2,577.16)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(60,528.24)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34,333.89
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8,418.21)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(2,351.63)
(Incremento) disminución en inventarios	(29,241.90)
(Incremento) disminución en otros activos	9,405.02
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	33,341.84
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(126,777.51)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	13,225.08
Incremento (disminución) en otros pasivos	17,955.18
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(27,234.48)**

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de CLUL S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

CLUL S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la fabricación y comercialización de productos plásticos; fue constituida en Junio del 2005.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de CLUL S.A.; al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, se encuentran preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2016, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 31 del mes de Marzo del 2017.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2016 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de

presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF para PYMES, es decir, año 2012.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios

realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

La depreciación en Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Maquinarias y Equipos	*10*
Muebles y Enseres	*10*
Vehículos	*5*
Equipo de Computación	*3*

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado.

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Trabajo.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

Venta de Bienes al por mayor y menor

La entidad fabrica y comercializa al por mayor y menor los productos plásticos.
El 20% al contado y créditos normalmente hasta 120 días.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Ventas Locales Gravadas Tarifa 12% o 14%	595,342.11	590,436.67
(-) Descuentos en Ventas	0.00	0.00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**595,342.11**	**590,436.67**

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Inventario Inicial Bienes no producidos por la sociedad	28.945,31	58.046,14
(+) Compras de Bienes no producidos por la sociedad	98.735,87	96.037,16
(-) Inv. Final de Bienes no produc. Por la soc.	(48.251,26)	(25.303,26)
Inventario Inicial de Materia Prima	43.320,80	45.603,95
Compras de Materia Prima	155.770,93	33.720,81
(-) Inv. Final Materia Prima	(49.551,33)	(43.320,80)
Inventario Inicial Prod. Proceso	5.740,02	4.347,51
(-) Inv. Final Prod. Proceso	-	(5.740,02)
Inventario Inicial Prod. Terminados	-	-
(-) Inv. Final de Prod. Terminados	(9.445,44)	(3.642,05)
= Costo de Producción	**225.264,90**	**159.749,44**
(+) Costos indirectos de Fabricación	202.304,49	223.881,45
= Costo de Ventas	**427.569,39**	**383.630,89**

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Utilidad Contable – Base de cálculo	17,181.05	25,757.01
15% Participación Utilidades	**2,577.16**	**3,863.55**

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley 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% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 12% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Utilidad Contable	**17,181.05**	**25,757.01**
(-) Participación Trabajadores 15%	(2,577.16)	(3,863.55)
(+) Gasto no Deducible	8,771.61	7,034.06
(-) Beneficio por trabajadores discapacitados	(13,922.00)	(14,275.29)
(-) Ingresos Exentos	(7,274.53)	(2,360.65)
(+) Proporción de gastos para generar ingresos exentos	7,067.18	2,238.99
(+) Proporcion 15% Utilidad por ingresos exentos	31.18	18.25
Base Imponible de Impuesto a la Renta	**9,277.25**	**14,548.82**
Impuesto a la Renta causado 22%	**2,041.00**	**3,200.74**

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Caja Chica	265.18	287.48
Caja General	1.99	6,000.00
Bancos	31,874.18	78,171.60
Efectivo y equivalentes al efectivo	**32,141.25**	**84,459.08**

8. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, esto es 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	66,422.92	96,653.65
Cheques postfechados de clientes	3,084.67	7,073.62
(-) Prov. Ctas. Incobrables	(730.74)	(35.66)
Otras cuentas y documentos por cobrar clientes	580.87	-
Total de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relac.	**70,088.46**	**115,878.12**

CLIENTE:	RUC	CUENTAS POR COBRAR
RECPLASTOR S.A. .	0992753897001	19,113.51
REYBANPAC, REY BANANO DEL PACIFICO C.A. .	0990326606001	15,550.54
UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A. .	0992423153001	11,826.11
OTELO FABELL S.A. .	0991047808001	11,815.04
CORPORACION AZUCARERA ECUATORIANA S.A. CO	0992850825001	3,953.78
PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA. .	0190050033001	3,300.99
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. .	0992125985001	3,134.56
CLIENTES MENORES A $1,000.00		813.06
TOTAL		**69,507.59**

9. Otros activos financieros Corrientes

Un detalle de otros activos financieros corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Inversión a plazo fijo:		
Banco de Guayaquil	-	102,034.86
Banco del Pacífico	50,000.00	-

10. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Materia Prima	49,551.33	43,320.80
Productos en Proceso	0.00	5,740.02
Productos Terminados	57,696.69	28,945.31
Total de Inventarios	**107,248.02**	**78,006.13**

11. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	34,103.92	47,468.14
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	14,622.76	10,663.57
Total de Activos por Impuestos Corrientes	**48,726.68**	**58,131.71**

12. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	**Saldo al 31/12/2016**	**Adiciones y/o deducciones**	**Saldo al 31/12/2015**
Construcciones en Curso	112,381.37	112,381.37	-
Maquinarias y Equipos	153,388.52	14,319.44	139,069.08
Muebles y Enseres	11,068.52	3,610.00	7,458.52
Equipos de Computación	6,304.56	(673.26)	6,977.82
Vehículos	16,266.00	-	16,266.00
Suman	**299,408.97**	**129,637.55**	**169,771.42**
(-) Depreciación Acumulada	(84,751.05)	(19,828.21)	(64,922.84)
Total Propiedades, Planta y Equipo	**214,657.92**	**109,809.34**	**104,848.58**

13. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30 días y los créditos concedidos por instituciones financieras por el uso de las tarjetas de crédito en las compras diferidas.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Proveedores Locales	85,035.23	59,548.03
Instituciones Financieras Locales	11,893.52	4,038.88

14. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Con la Administración Trib.	19,857.35	903.56
Impuesto a la Renta por Pagar	2,041.00	3,200.74
Con El IESS	3,120.49	4,181.53
Por Beneficios de Ley a Empleados	4,088.33	4,761.07
Participación Trabajadores	18,895.43	3,863.56
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**48,002.60**	**16,910.46**

15. Otras cuentas por pagar no corrientes

Un detalle de Otras cuentas por Pagar no corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Cuentas por Pagar Diversas	84,548.53	213,326.19

16.- Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar ($1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

17.- Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

18.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2.016 y el 31 de Marzo del 2.017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

Ing. Ronald Torres Varas
Gerente General

Gardenia Garcia Paredes
Contadora
Reg. 8299