

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Balance general	3- 4
Estado de resultados integral	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América.

NIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

ALAS PARA EL AGRO AL PAGO C.A., LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2016 y 2015

<u>Activos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 6)	US\$ 33,148	49,176
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 7)	294,636	158,098
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	2,014	77
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 7)	<u>2,426</u>	<u>2,426</u>
Cuentas por cobrar, neto	294,224	155,689
Inventarios		
Suministros o materiales	164,710	300,548
Inventarios en tránsito	<u>380,485</u>	<u>4,696</u>
Total inventarios (nota 9)	445,195	305,244
Servicios y otros pagos anticipados		
Seguros pagados por anticipados	52,375	66,621
Anticipos a proveedores (nota 8)	4,984	6,261
Otros anticipos entregados (nota 8)	488	0
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	18,740	13,281
Crédito tributario a favor de la empresa (IR) (nota 12)	<u>21,215</u>	<u>17,712</u>
Total activo corriente	870,849	620,285
Propiedades, planta y equipo		
Edificios	27,378	0
Naves, aeronaves, barcos y similares	355,403	225,403
Muebles y enseres	8,079	9,859
Maquinaria, equipo e instalaciones	7,782	27,529
Equipo de computación	7,155	5,546
Vehículos	118,248	125,748
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	<u>137,713</u>	<u>97,853</u>
Total propiedades, planta y equipo (nota 10)	386,332	296,232
Otros activos no corrientes	0,261	0
Total Activos	US\$ <u>1,265,442</u>	<u>916,517</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Richard Augusto Villagran Treite
Gerente General

C.P.A. Rosa Riolrio Caili
Contadora General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CTA. UDA.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2016 y 2015

Pasivos y Patrimonio	2016	2015
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar Locales (nota 11)	US\$ 35,179	34,151
Obligaciones con instituciones financieras Locales	51,929	4,365
Provisiones Locales	56,710	22,334
Otras obligaciones corrientes		
Con la administración tributaria	1,332	0
Con el IESS	5,991	6,862
Por beneficios de los empleados	15,514	7,465
Participación de trabajadores	3,635	14,251
Cuentas por pagar diversas relacionadas	0	47,913
Otros pasivos corrientes	22,262	19,078
Total pasivo corriente	305,793	207,997
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras Locales	203,262	21,145
Cuentas por pagar diversas relacionadas Locales	119,999	
Provisiones por beneficios a empleados Desahucio	4,022	0
Otros pasivos no corrientes	0	85,000
Total pasivo no corriente	327,283	106,145
Total pasivos	633,077	314,142
Patrimonio		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 13)	16,000	16,000
Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	434,123	465,215
Reservas		
Reserva Legal (nota 14)	9,727	9,727
Reservas Facultativa y estatutarias	32,252	32,252
Resultados acumulados		
Ganancias acumuladas		
Utilidad/Perdidas acumuladas	79,752	14,102
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Perdida neta del periodo	3,481	65,480
Otros Resultados Integrales		
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	0	495,573
Total patrimonio	630,365	602,975
Total Pasivos y Patrimonio	US\$ 1,263,442	916,917

Los montos adjuntos son parte integrante
de los Estados Financieros

Ricardo Augusto Villagran Freire
Gerente General

C. P.A. Rosa Rieffen Uchi
Contradora General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	2016	2015
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 15)	US\$ 1,210,739	1,168,110
Costo de Ventas	387,437	735,127
Ganancia bruta	823,302	432,983
Otros ingresos		
Intereses financieros	0	2,841
Total otros ingresos	0	2,841
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	306,070	64,494
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	56,060	12,811
Beneficios sociales e indemnizaciones	32,120	12,553
Gastos planes de beneficios a empleados	0	1,431
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7,244	27,167
Mantenimiento y reparaciones	0	6,052
Publicidad	700	0
Combustibles	0	81,775
Seguros y reaseguros	83,946	57,612
Transporte	7,684	3,545
Gastos de gestión	618	1,422
Gastos de viaje	16,859	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8,647	66
Impuestos, contribuciones y otros	39,115	2,258
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	41,706	5,184
Otros gastos	136,408	51,217
Total gastos administrativos	807,180	350,537
Gastos financieros		
Intereses	8,095	4,384
Comisiones	1,736	1,368
Total gastos financieros	9,831	5,752
Total gastos (nota 16)	817,071	356,289
Ganancia (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	20,230	101,541
Participación trabajadores sobre utilidades	3,035	14,231
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta	17,196	86,310
Impuesto a la renta causado (nota 12)	8,715	20,830
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	US\$ 8,481	65,480
Resultado integral total del año	8,481	65,480

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Richard Augusto Villagran Freire
Gerente General

C/ta. Rosa Roldán Celi
Contadora General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTD. C.

(Continúa en Anexo)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados a 31 de diciembre del 2018 y 2019

		Capital social	Aportes de socios para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias Pérdidas acumuladas	Ganancias Pérdidas del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	1955	16.000	465.213	9.727	52.282	14.302	0	537.490
Ganancias (Pérdidas) neta							65.450	65.450
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1955	16.000	465.213	9.727	52.282	14.302	65.450	602.970
Transferencias						65.450	-65.450	0
Aportes de socios para futuras capitalizaciones			18.900					18.900
Ganancias (Pérdidas) neta							3.450	3.450
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1955	16.000	484.113	9.727	52.282	79.752	3.450	608.367

Los datos adjuntos son parte integrante
de los estados financieros

[Firma]
Rafael Augusto Valdivia Torres
Gerente General

[Firma]
P. A. Acosta Acuña
Contador General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CÍA. LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Aumento (disminución) en efectivo:	2016	2015
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 1,081,901	1,158,452
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,260,817	-1,059,435
Dividendos pagados	0	
Impuesto sobre la renta pagados	-8,715	-20,830
Intereses pagados	-9,891	
Intereses recibidos	0	
Otras	-25	-251,837
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-195,547	-173,650
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	29,027	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-153,987	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	33,599	231,118
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-96,361	231,118
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos	269,686	-18,651
Otras entradas (salidas) de efectivo	-12,915	4,088
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	256,772	-14,563
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-35,136	32,905
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	49,376	16,471
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo:	US\$ 14,240	49,376

PASAN

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.

VIENEN

<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancia (pérdida) antes de 1.5% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 20,230	101,541
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41,706	0
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	0	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-8,715	20,830
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-3,035	15,231
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	0
Total partidas conciliatorias	29,956	36,061
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	-136,578	-94,957
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	-7,396	0
Incremento (disminución) en inventarios	-133,851	-199,874
Incremento (disminución) en anticipos a proveedores	-4,984	0
Incremento (disminución) en otros activos	0	55,982
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-9,345	50,361
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar comerciales	0	-95,230
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-25	7,396
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	741	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	46,203	-34,950
Total cambios en activos y pasivos	-245,753	-311,252
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ -195,547	-173,650

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Richard Augusto Villagran Freire
Gerente General

Glenn Patricia Vozzi,
C.P.A. Rosa Ríos Fre Cali
Contadora General

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. Información general de la compañía

ALAS PARA EL AGRO ALPAGRO CIA. LTDA., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil en marzo 12 del 2007 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 11635 e inscrita en el Registro Mercantil No. 6288, en marzo 30 del 2007.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$16.000.00, Número de Acciones 16.000, Valor de acción US\$1.00.

Su actividad principal es dedicarse a la explotación de los servicios de transporte aéreo, servicios de trabajos aéreos, especialmente de fumigación aérea y actividades conexas;.....

2. Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3. Base de presentación

Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

4. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

5. Principales políticas contables

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

b) Deudores comerciales y otros

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

d) Propiedades, plantas y equipos

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Maquinaria, y equipos de oficina	10%

e) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

f) Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

g) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad

productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de lo siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

h) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

j) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

k) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

l) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando se entrega el inventario. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

m) Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	33,148	49,376
Total	<u>33,148</u>	<u>49,376</u>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

7. **Deudores comerciales**

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

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores Comerciales	294,636	158,058
Sub Total	<u>294,636</u>	<u>158,058</u>
Menos provisión para cuentas dudosas	2,446	2,446
Total Deudores Comerciales	<u>292,190</u>	<u>155,612</u>

8. **Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar**

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

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores	5,472	6,261
Otros	2,014	77
Total	<u>7,486</u>	<u>6,338</u>

9. **Inventarios**

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Suministros y materiales	164,710	306,648
Inventario en tránsito	280,485	4,696
Total	<u>445,195</u>	<u>311,344</u>

10. **Propiedades, plantas y equipos**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Edificios</u>	<u>Naves, aeronaves, barcazas y similares</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinarias, equipos e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2016	0	124,173	4,580	27,729	5,546	22,145	0	184,033
Adiciones	27,178	120,326			1,004			154,834
Bajas			1,786	5,347		1,530		8,663
31 de Diciembre del 2016	27,178	344,499	2,794	22,382	6,550	20,615	0	424,018
<u>Depreciación acumulada</u>								
1 de Enero del 2016	19,235	21,528	1,222	721	5,546	29,157		77,369
Adiciones	1,233	16,256		142		21,942		42,733
Bajas							1,545	1,545
31 de Diciembre del 2016	20,468	37,784	1,222	863	5,546	51,099	-1,545	117,337
Propiedades, plantas y equipos, neto	4,710	306,715	1,572	21,519	1,004	19,516	1,545	306,681

<u>Costo</u>	<u>Naves, aeronaves, barcazas y similares</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinarias, equipos e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2015	120,555	7,438	27,217	5,546	24,163	185,909
Adiciones					24,287	24,287
Bajas	145,252		62,358			207,610
31 de Diciembre del 2015	225,103	7,438	29,875	5,546	48,450	316,412
<u>Depreciación acumulada</u>						
1 de Enero del 2015	13,694	849	11,262	4,473	19,472	49,750
Adiciones		864	14,191	1,071	29,165	45,991
Bajas	7,096		5,401			12,497
31 de Diciembre del 2015	21,592	1,713	19,852	5,546	48,637	97,740
Propiedades, plantas y equipos, neto	203,511	5,725	10,023	0	0	229,259

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$41,706; y 2015 US\$45,293.

11. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de proveedores es como sigue:

	US\$	
	2016	2015
Proveedores	75,179	84,151

12. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la utilidad contable y tributaria es la siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$	17,196	86,310
Menos: Otras rentas exentas			
Más: Gastos no deducibles		22,418	8,371
Menos: Otras deducciones			
Base imponible para impuesto a la renta		39,613	94,681
Impuesto a la Renta Causado		8,715	20,830
Menos anticipos de impuesto a la Renta		10,962	9,151
Más: saldo pendiente de pago		10,962	9,151
Menos: retenciones en la fuente		14,464	26,315
Menos: credito tributario de años anteriores		15,466	12,227
Saldo a favor /impuesto a la renta por pagar	US\$	-21,215	-17,712

13. Capital social

El capital asciende a US\$10,000.00, que está representado por 10.000 participaciones de US\$1.00., cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a:

<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
ASESORIA EMPRESARIAL RIASEM S. A. RIASEMSA	15,840	15,840
VILLAGRAN FREIRE RICHARD AUGUSTO	160	160
Total	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>

14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

15. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron de US\$1.21926.739 y US\$1,168,110, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas de servicios	1.219.739	1.168.110
Total	1.219.739	1.168.110

16. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2016 y 2015, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Salarios, sueldos y demás remuneraciones	700.073	64.264
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	56.060	12.811
Gasto planes de beneficios a empleados	0	1.431
Beneficios sociales e indemnizaciones	52.120	12.553
Honorarios, comisiones y útems a personas naturales	1.244	27.167
Mantenimiento y reparaciones	0	6.952
Promoción y publicidad	700	0
Combustibles	0	84.727
Seguros y reaseguros (primas y comisiones)	33.946	57.617
Transporte	1.684	3.535
Gastos de gestión	618	1.422
Gastos de viaje	16.859	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.647	66
Impuestos, contribuciones y otros	39.218	2.256
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	41.706	5.134
Otros gastos	136.428	51.217
Total gastos administrativos y ventas	907.180	450.557
Gastos financieros		
Intereses	8.093	4.784
Comisiones	1.796	1.368
Total gastos financieros	9.891	6.152
Total gastos	917.071	456.709

17. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

18. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 17 del 2017.