

AISLAPOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DEDICIEMBRE DEL
2016 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estado de Flujo de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de AISLAPOL S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AISLAPOL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la situación financiera de AISLAPOL S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor significatividad identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.



CPA Orly León M.,
Representante Legal
Reg. 0.22854

Guayaquil, Ecuador
Abril del 2017



Audicenter S.A.
Reg. Sup. Clas. No. SC.RNAE-656.

AISLAPOL S.A.

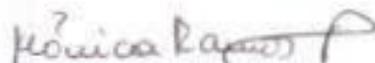
ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
Activo Corriente:			
Efectivo equivalentes al efectivo	3	3.909.771	89.391
Cuentas y Documentos por cobrar	4	1.971.291	2.240.685
Inventarios	5	179.261	11.998.191
Servicios y otros pagos Anticipados	6	686.695	364.799
Activos por Impuestos Corrientes	7	795.990	1.669.251
Total activos corrientes		7.543.008	16.362.318
Activo no Corriente:			
Propiedad Planta y Equipo:			
	8		
Terrenos		2.426.667	2.426.667
Instalaciones		759.972	759.972
Maquinarias y Equipos		1.279.587	1.279.587
Equipos de Oficina		5.200	5.200
Equipos de computación		6.763	6.763
Muebles y enseres		3.990	3.990
Otros Propiedades, Planta y Equipo		3.415	3.415
Total al costo		4.485.594	4.485.594
(-) Depreciación acumulada		(1.734.166)	(1.365.090)
(+) Revalorización de Activos		1.631.828	1.631.828
Total propiedad planta y equipo, neto		4.383.256	4.752.331
TOTAL DE ACTIVO		11.926.264	21.114.649



Juan Carlos Lingen Paredes
Gerente General



C.P.A. Mónica Ramos A.
Contralor

AI LAPOL S.A.

ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

PASIVO

Pasivos corrientes:

		2016	2015
Cuentas y documentos por pagar/Locales	9	1.222.111	8.669.344
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	228.751	771.144
Otras cuentas y Documentos por pagar/Locales	11	13.579	399.479
Provisiones	12	57.259	41.596
Otras Obligaciones Corrientes	13	1.410.937	278.083
Anticipos a Clientes	14	5.424.897	7.982.425
TOTAL PASIVO		8.357.534	18.142.072

PATRIMONIO NETO

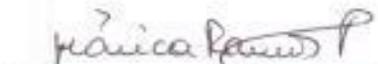
Capital Social		740.000	740.000
Aporte de socios o accionistas para futura capitalización		99.567	99.567
Reservas		67.120	61.159
R-Expresión por Revaluación		1.631.828	1.631.828
Utilidad no distribuida de años anteriores		440.023	402.774
Utilidad del Ejercicio		590.191	37.249
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.568.730	2.972.577

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

11.926.264 **21.114.649**



Juan Carlos Lingen Paredes
Gerente General



C.P.A. Mónica Ramos A.
Contralor

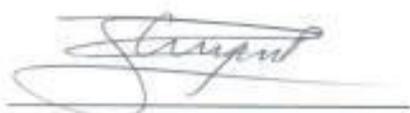
AISLAPOL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

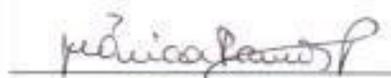
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	2015	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas		9.410.945	21.228.559
Total	15	9.410.945	21.228.559
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA			
(-)Costo de Producción y Ventas	16	(7.885.084)	(17.225.883)
Total		(7.885.084)	(17.225.883)
Utilidad bruta		1.525.861	4.002.676
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Venta		(219.789)	(993.448)
Gastos de Administración		(1.066.331)	(1.615.525)
Gastos Financieros		(102.490)	(270.297)
Total		(1.388.610)	(2.879.270)
Utilidad Operacional		137.251	1.123.406
Egresos Varios		(515)	(383)
Otros ingresos		105.318	42.189
Total otros ingresos (gastos), neto		104.803	41.806
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta		242.054	1.165.211
15% Participación de trabajadores en las utilidades		36.308	174.782
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)		160.075	394.277
Reserva legal		8.422	5.962
Utilidad neta		37.249	590.191



Juan Carlos Lingen Paredes
Gerente General



C.P.A. Mónica Ramos A.
Contralor

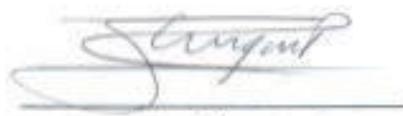
AISLAPOL S.A.

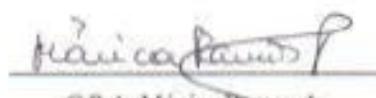
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	R- Exposición por Revaluación	Aporte Futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados años anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 31 de diciembre del 2015	740.000	61.159	1.631.828	99.567	402.774	37.249	2.972.577
Transferencia de utilidades	-	-	-	-	37.249	(37.249)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	590.191	590.191
Otros Cambios	-	5.961	-	-	-	-	5.961
SALDO AL 31 de diciembre del 2016	740.000	67.120	1.631.828	99.567	440.023	590.191	3.568.730


Juan Carlos Lingen Paredes
Gerente General


C.P.A. Mónica Ramos A.
Contratista

AISLAPOL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

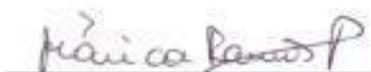
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	21.497.953
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13.963.260)
Otros ingresos, gastos, neto	(228.492)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	7.306.202
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	0,36
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	0,36
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aporte de socios	(2.943.429)
Obligaciones Bancarias	(542.393)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(3.485.821)
CAJA Y BANCOS	
Incremento neto en caja y bancos	3.820.381
Comienzo del año	89.391
Fin del año	3.909.771



Juan Carlos Lingen Paredes
Gerente General



C.P.A. Mónica Ramos A.
Contralor

AI LAPOL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE CAJA NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ajustes para conciliar la utilidad neta (Pérdida Neta) con el efectivo neto provisto por
actividades de operación

UTILIDAD NETA	590.191
Depreciación de Activos, Amortización, provisión cartera clientes, obsolescencia inventarios	369.075
Provisión 15% Utilidades	174.782
Provisión Impuesto a la renta	394.277
Reserva Legal	5.962
Total	1.534.287

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

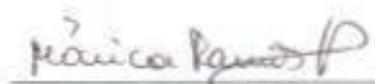
(Aumentos) Disminuciones:

Inventarios	11.818.930
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	551.365
Cuentas por pagar	(7.447.233)
Obligaciones Fiscales	599.787
Provisión beneficios sociales	(20.329)
Cuentas por cobrar comerciales	289.394
Total	5.771.915

Efectivo neto provisto por actividades de operación **7.306.202**



Juan Carlos Lingen Paredes
Gerente General



C.P.A. Mónica Ramos A.
Contralor

AISLAPOL S.A.
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en Dólares)

1. Entidad que Reporta

AISLAPOL S.A.

Aislapol S.A., Aislantes Politérmicos, es una sociedad anónima, constituida en la República del Ecuador, mediante Resolución No.06.G.JJ.0005197, fechada Agosto 7 del 2007, emitida por la Superintendencia de Compañías, inscrita ante el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil el 17 de Agosto del 2007 y su actividad principal es la importación, exportación, distribución, compraventa, comercialización, elaboración, reparación, producción, industrialización de: cubiertas, aislantes, cámaras frigoríficas y sus accesorios.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.1%
2015	3.4%
2014	3.7%

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en el Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertos instrumentos financieros, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.1. Bases de Preparación (continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activo y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de caja y bancos y préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días desde la fecha de la compra.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.2.3. Otros pasivos financieros

Representan emisión de obligaciones, préstamos bancarios y de compañía relacionada, y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidas inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base de este método.

2.2.3.1. Emisión de obligaciones

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.2.3.2. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

2.2.3.3. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 1 año, siempre que su efecto sea material.

2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del periodo.

2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.4. Propiedades y Equipos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.4.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas a final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Máquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

2.4.4. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.5. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta.

2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en caso de producirse.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 7.46% (6.31% en el 2015), tasa de incremento salarial del 3% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2016 y 2015 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.9.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.9.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11. Costos y Gastos

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

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en las cuentas de resultados.

AI LAPOL S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en Dólares)

2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas**2.13.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia**

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

La Compañía considera que las normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.13.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Efectivo Equivalente al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta efectivo y equivalente al efectivo se encuentra representada por:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	3.502	4.302
Bancos (a)	2.406.269	85.089
Inversiones	1.500.000	-
Total	3.909.771	89.391

AISLAPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016
 (Expresados en Dólares)

(a) La cuenta Bancos se encuentra representada por:

Banco Bolivariano Cta Cte # 519635-1	303.314
Banco Pichincha Cta Cte # 2100029600	494.911
Banco Pacifico Cta Cte # 0749260-7	56.462
Banco Bolivariano Cta Cte # 526991-6	534
Banco Pacifico Cta Cte # 0755828-7	742
Banco Bolivariano Cta Cte # 528418-4	1.050.464
Banco Guayaquil Cta Cte # 4590906-9	499.842
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.406.269

4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Cuentas y Documentos por cobrar se encuentra representada por:

	(En dólares)	
	2016	2015
Cuentas y Documentos por cobrar clientes no relacionados	1.942.483	1.868.926
Cuentas y Documentos por cobrar clientes relacionados (a)	27.608	23.213
Otras cuentas y documentos por cobrar (b)	1.200	348.546
Total	1.971.291	2.240.685

(a) La Cuenta por Cobrar Clientes Relacionados se encuentra representada por:

Cynthia Lingen	10.603
María de los Ángeles Salavarría	674
Mónica Ramos	4.085
Alejandro Pacheco	1.191
Briones Manuel	180
Lingen Ramos Juan Carlos	15
Jorge Orrantía	9.108
Walter Chiquito	(20)
Tomas Castillo	400
Freddy Gálvez	521
Danny Márquez	150
Paulino Macías	200
Placencio Jorge Geovanny	500
Saldo al 31 de diciembre del 2016	27.608

(b) La Cuenta Otras Cuentas y Documentos por Cobrar se encuentra representada por Cuentas por Cobrar Varias Cía. Tridipanel por un valor de \$ 1.200,00.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Inventarios se encuentra representado por:

	(En dólares)	
	2016	2015
Inventario de materia prima	101.019	2.628.137
Inventario de productos en proceso	33.239	53.330
Inventario de suministros y materiales	3.192	9.287.621
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	41.811	29.104
Total	179.261	11.998.191

AI LAPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en Dólares)

6. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados se encuentra representada por:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo Proveedores (a)	607.221	-
Primas de seguro pagados por Anticipado	3.083	3.475
Intereses pagados por adelantados	2.861	16.226
Valores por liquidar	21.466	292.460
Deposito en garantía	52.064	52.638
Total	686.695	364.799

(a) El detalle de anticipo a proveedores es como sigue:

Almacén Virginia Cia. Ltda.	17
C.A. El Universo	7
Hempel Ecuador S.A.	78
Kravarovich Granados Emilio Alberto	215
Casmosur	469
Hermaprove	18
Comercial Kywi S.A.	309
Punta Pacifico	10.000
Bravo Arsecio	6.278
Werner Gumpel	7.000
Servicios Profesionales 30%	162.831
Proveedor 70%	217.141
Andec S.A.	1.393
González Fernando	400
Pablo Juengeri	434
Montalván Mauricio	179.941
Cesar Carmigniani	1.500
León Carlos	2.500
Yomar Suarez	5.650
IIASA	39
Bazurto Carreño Juan Francisco	1.500
Pincay Javier	400
Dario Mejida	2.830
Edison Galarza	350
Carlos Lainez	330
Rafael Quinteros	50
Sara Elizalde Encalda	1.882
Mina Moreno Néstor Rigoberto	1.000
Lynch German	2.000
Merchán Quinde Walter Enrique	550
Adelca	49
Electroleg	59
Saldo al 31 de diciembre del 2016	607.221

7. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Activos por Impuestos Corrientes se encuentra representada por:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	26.115	97.586
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (a)	495.825	1.378.669
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (LR) (b)	274.050	192.997
Total	795.990	1.669.251

AISLAPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en Dólares)

(a) El detalle de Retenciones IVA es como sigue:

Retención 100% IVA	328
14% IVA pagado en compras	76.899
Crédito Tributario IVA	345.942
Retención 10% IVA	72.656
Saldo al 31 de diciembre del 2016	495.825

(b) El detalle de Retenciones en la Fuente Renta es como sigue:

Retención 2%	813
Retención 1%	206.978
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	28.711
Anticipo de Impuesto a la Renta	37.548
Saldo al 31 de diciembre del 2016	274.050

AMSI, APOI, S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en Dólares)

8. Propiedades, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el detalle de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y Equipos	Equipos de computación	Equipos de Oficina	Muebles y enseres	Otros Propiedades, Planta y Equipo	Total al costo	Depreciación Acumulada	Revalorización de Activos, Maquinarias e Instalaciones	Total
Saldo Al 31 de Diciembre del 2015	2,426,667	759,972	1,279,587	6,763	5,200	3,990	3,415	4,485,594	(1,365,090)	1,631,828	4,752,331
Adiciones/ Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(369,075)	-	(369,075)
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Al 31 de Diciembre del 2016	2,426,667	759,972	1,279,587	6,763	5,200	3,990	3,415	4,485,594	(1,734,166)	1,631,828	4,383,256

AISLAPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en Dólares)

9. Cuentas y Documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar se encuentra representada por:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	1.222.111	8.669.344
Total	1.222.111	8.669.344

El detalle de proveedores es como sigue:

Mosquera Barros Laura Isabel	679
Cantos Marcial Gabriela Carolina	110
Indura Ecuador S.A.	61
Otros Proveedores por pagar	480
Quecoloor S.A.	808
Ecuamundocorp. S.A.	811
Nuevos sistemas Importaciones y Maquinaria NSIM Cia.	336
Hivimar S.A.	327
Servicios y Suministros Industriales Cia. Ltda.	326
Importadora y Distribuidora Comercial Inducomicc S.A.	23.739
Bazurto Carreño Juan Francisco	2.063
Tecnova S.A.	141
Empresa Eléctrica Publica Estratégica CNEL-EP	2.149
Ideal Alambrec S.A.	16.174
Pinturas Cóndor S.A.	152
CNT S.A.	221
Copo Tung San Martha Patricia	4.416
Domínguez Cabrera Edwin Fabián	540
Sicoelec Cia. Ltda.	638
Estudio Jurídico Mosquera & Asociados S.A.	3.179
Ochoa Ibarra Antonio Adriano	418
Maquinarias y Vehículo S.A.	1.835
García Verdezoto Sonia Janeth	2.174
Seyelsa S.A.	574
Torres & Torres	884
López Fernández Martha del Carmen	27.105
Aceventos S.A.	1.267
San Martín Granda Emma Susana	87
Corpseg. Cia. Ltda. Security	4.088
Lingen Paredes Juan Carlos	13.175
Keramicos S.A.	240
Gerardo Ortiz e hijos Cia. Ltda.	2.323
Méndez & Asociados S.A.	10.935
Audicenter S.A.	1.175
Manaplast S.A.	449
Sánchez Rivas Cesar Augusto	101
Inproel S.A.	125
Lingen Cruz Ernest Adolf	22.454
Ciateite	319
Ecuainsetec	10
Mundo Laboral S.A. AIRH	1.226
LubriDiesel S.A.	661
Atrilsa	2.044
Sayansi S.A.	138.250
Mina Moreno Néstor Rigoberto	1.129
Suarez Santana Raúl Yomar	99
Neuesleben S.A.	66.430
Tecnología de Servicios Químicos Tesquimsa C.A.	512

AI LAPOL S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en Dólares)

Roomshow S.A.	336.117
Consuferresa S.A.	417.916
Asesoría Seguridad y Vigilancia Asevig Liderman Cía.	5.080
Corpetrolsa S.A.	9.355
Groercomsa S.A.	96.201
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.222.111

10. Obligaciones con Instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras se encuentra representada por:

	(En dólares)	
	2016	2015
Banco Bolivariano	225.890	750.000
Intereses por Pagar	2.861	21.144
Total	228.751	771.144

11. Otras Cuentas y Documentos por pagar Corriente no Relacionados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente no Relacionados se encuentra representada por:

	(En dólares)	
	2016	2015
Valores por liquidar	80	220.080
Cuentas por pagar varias	13.499	123.499
Otros Locales	-	55.900
Total	13.579	399.479

12. Provisiones

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Provisiones se encuentra representada por:

	(En dólares)	
	2016	2015
Provisión por Jubilación patronal y desahucio	57.259	41.596
Total	57.259	41.596

13. Otras Obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Otras Obligaciones Corrientes se encuentran representadas por:

	(En dólares)	
	2016	2015
Con la Administración Tributaria (a)	783.525	23.663
Por Beneficio a la Ley de Empleados (b)	58.354	58.037
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	394.277	160.075
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	174.782	36.308
Total	1.410.937	278.083

(a) La Cuenta Obligaciones con la Administración Tributaria se encuentra representada por:

Retenciones 1%	3.381
Retenciones 2%	3.693
Retención Iva 100%	3.153
Retención Iva 30%	13.105
Retención Iva 70%	17.687
Iva por pagar en Ventas 14%	739.825
Retención 10% (Honorarios)	2.252
Retención Iva 10% CE	288
Retención Iva 20% CE	141
Saldo al 31 de diciembre del 2016	783.525

AISLAPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en Dólares)

(b) La Cuenta Obligaciones por Beneficio de Ley a Empleados se encuentra representada por:

Aportes	29,236
Décimo Tercer Sueldo	5,608
Décimo Cuarto Sueldo	8,397
Vacaciones	9,996
Nominas por Pagar	1,640
Fondo de Reserva	678
Préstamo Quirografario	1,653
Préstamo Hipotecario	928
Valores por Liquidar Pensión Alimenticia	154
Aporte Extensión Salud Cónyuges	64
Saldo al 31 de diciembre del 2016	58,354

14. Anticipo a Clientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta Anticipo de clientes se encuentra representada como sigue:

(En dólares)

Anticipos a clientes	2016	2015
Total	5,424,897	7,982,425
	5,424,897	7,982,425

(a) El detalle de la cuenta anticipo de clientes se encuentra representado por año 2016 así:

Pablo Romero Celi	293,109
Mauro Parrales	281,839
Jiménez Victor A.	315,000
Chávez Miguel Ángel, Ing	301,544
Ángel Alvarado	309,082
Pastor Enrique Guillermo	304,178
Morocho Carlos, Ing.	263,696
Jasariéz Construcciones Cía. Ltda.	158,336
Perez Jacob, Arquitecto,	240,000
Furgones 2	280,000
Fariás Vinuesa Diego Alejandro	279,067
Aulas D5 - Inmosolución	839,498
Furgón	314,672
Hereida Pedro, Ing.	277,150
Formil S.A.	21
Ordoñez Alfonso, Ing.	286,914
Dávila Noboa José	2,805
Clientes Ocasionales	403,409
Nagpur	258
Segeval S.A.	4,206
Pacheco Pacheco Luis Felipe	59
Ballen Dumes Enrique	251,050
Escalante Amaiquema Mario	230
Iturralde Antenor	884
Suarez Morales Kenny Francisco - JACMART S.A.	3,484
Naranjo Córdova Jorge	3,683
Alvarado G. Angel	7,803
Construcciones y Proyectos Mac	2,593
Cendiconsa	329
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5,424,897

AI LAPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en Dólares)

15. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

AI LAPOL S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (Expresado en dólares)

	2016	2015
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.165.211	242.054
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	(174.782)	(36.308)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	990.430	205.746
(+) Gastos no deducibles	801.737	346.627
Base imponible	1.792.167	552.373
22% Impuesto a la Renta	394.277	121.522
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal	(130.757)	(160.075)
(-) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	263.520	(38.553)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	93.209	160.075
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(207.791)	(93.209)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(28.711)	(99.788)
(-) Crédito tributario generado x impt. A la salida de divisas	(26.115)	-
Impuesto a la renta a pagar	94.111	32.922

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tasa se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tasa aplicable para la Compañía será del 25%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. La Compañía está sujeta al pago de este anticipo después del quinto año completo de operación efectiva, siendo esto a partir del año 2018.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

AI LAPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en Dólares)

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social consiste de \$ 740.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, mediante aportes en efectivo. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de abril del 2016.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
<i>(US Dólares)</i>					
Lingen Cruz Ernst Adolf	Ecuador	518.000	70	518.000	70
Lingen Paredes Juan Carlos	Colombia	222.000	30	222.000	30
		<u>740.000</u>	<u>100</u>	<u>740.000</u>	<u>100</u>

16.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos provenientes de la ventas	21.228.559	9.410.945
Otros Ingresos	42.189	105.318
	<u>21.270.747</u>	<u>9.516.263</u>

18. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Costo de ventas	(17.225.883)	(7.885.084)
Gastos de ventas	(993.448)	(219.789)
Gastos de administración	(1.615.525)	(1.066.331)
Gastos Financieros	(270.297)	(102.490)
Otros Gastos	(383)	(515)
	<u>(20.105.536)</u>	<u>(9.274.209)</u>

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración el 20 de Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.