

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONOMICO 2016, 2015

DE
TEMPLAVID S. A.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
TEMPLAVID S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEMPLAVID S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminaron en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas

por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

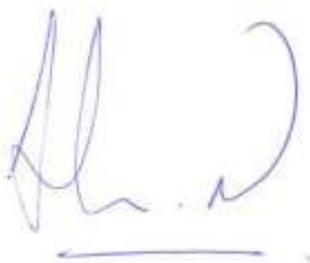
Opinión

4. La partida de inventarios no fue constatada debido a que no se realizó inventario físico por parte de la compañía y la prueba de inventario solicitada por nuestra parte fue pospuesta por parte de la administración debido a una organización de la bodega.
5. En las demás partidas, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TEMPLAVID S. A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.
7. El suscrito realizó la auditoría del año 2015, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Abril 10, 2017



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

TEMPLAVID S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes al Efectivo	5	36.042	32.189
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	182.907	419.979
Provision cuentas incobrables	7	(1.553)	(1.553)
Otras cuentas por cobrar corrientes	8	271.701	280.441
Activos por impuestos corrientes	9	148.897	213.955
Inventarios	10	1.182.977	1.253.698
Gastos pagados por anticipado	11	433.830	348.519
Total Activos Corrientes		2.254.801	2.547.229
Activos no Corrientes			
Activo Fijo no Depreciable	12	263.015	263.015
Instalaciones, edificios, muebles, vehículos y equipos	13	1.403.233	1.361.811
Otros propiedad, planta y equipo	14	632.103	651.475
Otros activos no corrientes	15	184.089	184.089
Total Activos no Corrientes		2.482.439	2.460.390
Total Activos		4.737.240	5.007.618
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	16	157.801	196.651
Otras cuentas por pagar corrientes	17	413.975	423.328
Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	18	274.453	51.900
Impuesto a las Ganancias	19	10.206	13.009
Obligaciones a corto plazo por beneficios a empleados	20	46.728	27.508
Provisiones	21	6.469	9.548
Pasivos por ingresos diferidos	22	47.576	24.527
Total pasivos Corrientes		957.209	746.471
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar no corrientes	23	562.880	0
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	24	815.033	1.004.637
Crédito a Mutuo	25		1.862.475
Total pasivo no Corrientes		1.377.912	2.867.113
Total pasivos		2.335.121	3.613.584
Patrimonio			
Capital Social	26	1.000.000	1.000.000
Aportes de socios para futuras capitalizaciones	27	1.000.000	0
Resultados acumulados	28	394.034	389.249
Resultado del ejercicio	28	8.085	4.784
Total patrimonio		2.402.119	1.394.034
Total pasivo y patrimonio		4.737.241	5.007.618

TEMPLAVID S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos de Actividades Ordinarias	29	1.445.972	2.117.118
Costos de Ventas	30	(930.365)	(1.244.551)
Ganancia Bruta		515.607	872.567
Otros Ingresos	31	25.650	169
Gastos:			
Gastos Administrativos	32	271.565	369.718
Gastos de Ventas	33	144.687	258.371
Gastos Financieros	34	93.851	182.373
Otros Gastos	35	12.398	41.340
		522.500	851.802
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las		18.757	20.934
(-) Otras Rentas Excentas			0
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		18.757	20.934
(-) 15% Participación trabajadores		2.814	3.140
Impuesto a las ganancias			
(-) Impuesto a las ganancias corrientes	19	7.858	13.009
Utilidad del ejercicio		8.085	4.784
Rereva Legal del 5%		-	-
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		8.085	4.784

TEMPLAVID S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.632.124
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.665.044)
Otras entradas/salidas de efectivo	54.398
Otros ingresos, netos	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<hr/> (978.523) <hr/>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(50.570)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<hr/> (50.570) <hr/>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo recibido/pagado por Obligaciones Bancarias	32.948
Otras entradas/salidas de efectivo	<hr/> 1.000.000 <hr/>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	<hr/> 1.032.948 <hr/>
Incremento en el efectivo	3.855
Efectivo al inicio del año	<hr/>
Efectivo al final del año	<hr/> 3.855 <hr/>

TEMPLAVID S.A.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.016
Utilidad del ejercicio	8.086
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	28.521
Provisión desahucio	
Provisión beneficios sociales	
Provisión para cuentas incobrables	
Provisión participación a trabajadores	2814
Provisión impuesto a las ganancias	7858
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	160.501
(Incremento) en inventarios	70.721
(Incremento) en otros activos	54.398
(Incremento) en cuentas por pagar	(1.327.827)
(Incremento) en beneficios empleados	16.407
(Disminución) Incremento en anticipo de clientes	
(Disminución) en obligaciones por beneficios a empleados	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-978523

TEMPLAVID S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.000.000	1.000.000	0	394.034	8.085	2.402.119
Transferecia ganancia neta del período		1.000.000		394.034	-4.784	1.389.250
Utilidad del ejercicio				-389.249	8.085	-381.164
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.000.000	0	0	389.249	4.784	1.394.034

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

TEMPLAVID S.A., fue constituida en la ciudad de Cuenca, capital de la provincia del Azuay, república del Ecuador el 18 de Febrero de 2011, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 192 el 9 de Marzo de 2011; su capital suscrito es de 10.000,00 dólares.

Mediante escritura pública celebrada en Cuenca, el 10 de Noviembre de 2011, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con el número 32, el 10 de Enero de 2012, la compañía elevó su capital en 40.000,00 dólares; con lo que el Capital Suscrito asciende a 50.000,00 dólares.

Por escritura pública celebrada en Cuenca, el 14 de Diciembre de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con el número 154, el 08 de Marzo de 2013, la compañía elevó su capital en 950.000,00 dólares; con lo que el Capital Suscrito asciende a 1'000.000,00 dólares.

2. OPERACIONES

TEMPLAVID S.A.; tiene como objeto la compra, venta, importación, exportación, producción de vidrio, aluminio, pvc, resinas poliéster, fibra de vidrio, u otros productos elaborados en base a esas materias. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá comprar, vender, arrendar o permutar bienes.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales.

3.1. Declaración de conformidad y presentación

La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros presenta información comparativa respecto del período anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

- **Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF**

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No. SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha preparado sus estados financieros sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2. Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

3.3. Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD).

3.4. Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Vida útil y valores residuales de los muebles, vehículos y equipos.

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a la obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere al software y equipo informático.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados.

La estimación de la Administración del OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios.

Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto del OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

3.5. Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. TEMPLAVID S. A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

3.6. Activos y pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimientos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

3.6.1. Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

a. Activos Financieros

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado de activo.

El efectivo y los equivalentes en efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, ya que son operaciones efectuadas de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios por lo que no se incluyen operaciones de financiamiento.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

b. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagas e instrumentos financieros no derivados.

Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

3.6.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados integrales por función.

3.7. Muebles, vehículos y equipos

Son reconocidos como inmuebles, muebles, vehículos y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período.

a. Muebles, vehículos y equipos

Los muebles, vehículos y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión

1. Medición en el reconocimiento inicial

Los muebles, vehículos y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de los muebles, vehículos y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2. Medición posterior

Los elementos de los muebles, vehículos y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los muebles, vehículos y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados integrales por función de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de muebles, vehículos y equipos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados integrales por función.

3.8. Depreciación de los muebles, vehículos y equipos.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado integral por función de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de los muebles, vehículos y equipos:

Tipo de activo	Vida útil (años)	Vida residual (%)
Equipos de computación	3	0%
Maquinaria y equipos	5	0%
Vehículos	5	0%
Muebles y enseres	10	0%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al momento final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

3.9. Arrendamientos

3.9.1. Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios, derivados de la titularidad, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados integrales por función sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

3.10. Activos intangibles

Son considerados como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

3.10.1. Software

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar. Estos costos se amortizan por el método de línea recta, durante sus vidas útiles estimadas de 36 meses de acuerdo a los parámetros determinados de uso por parte de los técnicos y aprobados por la administración, considerando un valor residual de cero.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

3.11. Impuesto a las ganancias

La Compañía registra el impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos 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.

a. Impuesto a las ganancias corriente.

El impuesto a las ganancias corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

b. Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (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 impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

La Compañía considera que no será probable su recuperación, por lo que no registra las diferencias por impuestos diferidos.

3.12. Acreedores comerciales y cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

3.13. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

3.14. Beneficios a los empleados

3.14.1. Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

a. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

b. Vacaciones del personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derechos a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar a quince.

3.14.2. Beneficios post – empleo y por terminación

a. Beneficios post – empleo – desahucio.

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición

a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados integrales por función del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen de inmediato en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

En la entidad no se reconoce la provisión por jubilación patronal y por desahucio por disposición de la directiva.

b. Beneficios de terminación

Son los beneficios a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto sólo cuando, se encuentre comprometido de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleador o un grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

3.15. Ingresos de actividades ordinarias.

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

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de ingresos por venta de maquinaria y equipo para la industria y la venta de partes y piezas.

a. Ingresos por venta de maquinaria y equipo

Los ingresos por venta de maquinaria y equipo se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa, indistintamente de la fecha de su facturación.

b. Ingresos por intereses

Por políticas de la compañía no se generan ingresos por intereses.

3.16. Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados integrales por función de acuerdo al criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

3.17. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.18. Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

3.19. Estado de resultados integrales por función

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gasto y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período.

Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

3.20. Nuevas NIIF e interpretaciones no adoptadas.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2016. La Administración ha concluido que no han sido consideradas en la preparación de los estados financieros por no ser aplicables o porque siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF (enmienda) 11	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio en conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016

NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10,12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del periodo actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018

4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo

La Gerencia General y la máxima autoridad de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua.

4.2. Riesgos financiero

4.2.1. Riesgo de liquidez

TEMPLAVID S. A., no se encuentra expuesta a un riesgo de liquidez, evitando incluso el financiamiento externo a través de las distintas instituciones financieras. Por lo cual TEMPLAVID S.A., considera este riesgo como bajo.

4.2.2. Riesgo cambiario

TEMPLAVID S. A., no asume el riesgo por tipo de cambio, ya que las operaciones que realizan son pactadas en dólares estadounidenses.

4.2.3. Riesgo operacional

TEMPLAVID S. A., asume este riesgo en el caso que se presentaran contingencias propias de las negociaciones, en la parte que a ellos les compete, como puede ser el caso de cambios en las políticas gubernamentales que rigen la economía del Ecuador.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo en efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja Bóveda	-	-
Caja Chica Cuenca	-	-
Bolivariano 4005027277	-	198
Pichincha 3514673604	-	10.781
Bolivariano 405-500845-7	-	1.122
Banco De Guayaquil CTA CTE 0022463420	508	158
Internacional	1	1
Banco Del Pacifico Cta.Ah.1042227399	-	(1.247)
Banco Del Pacifico Cta.Cte. 07525157	-	(873)
Cooperativa Multiempresarial	128	397
Coop. Alfonso Jaramillo(075317024)	35.405	21.651
	<u>36.042</u>	<u>32.189</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en el efectivo no existen restricciones para su uso.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

El saldo de cuentas por cobrar clientes comerciales no relacionados es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes Varios	1.022	107.094
Jachero once Claudia Esperanza	120	-
Cristales & aluminios S. A	1.182	14
Monsalve Valdivieso Andrés	3.217	3.217
Itval Cía. Ltda.	560	560
Bueno Zhapan Nelson Patricio	375	614
Dekorando Cabinas Para Baño Cía. Ltda.	5.646	71.190
Romo Klever	1.540	-
Coronel Maria Elena	11.535	12.441
Aliminar V	181	181
Romero Cisneros Carlos Alberto	415	415
Moreta Morejon Gualberto Enrique	1.239	1.239
Espinoza Espinoza Galo Armand	2.586	-
Alvarez Villavicencio José Ri	1.890	-
Toro Ramirez Cristhian Gonzalo	5.192	4.690
Incoa	3.006	-
fibro acero s.a.	11.665	20.415
Sibri Angel	91	-
Pesantez Adrian	-	137
ATU Articulos de Acero	258	1.591
Méndez Villavicencio Mauricio	270	-
Illescas Mogrovejo Angel Milt	430	-
Viñamagua Naula Silvana Jenny veros	92	-
pazmiño serrano byron	7.581	8.926
sansen edilberto	2.384	1.929
Vegvaz	1.068	13.462
Milvincon Cia Ltda	853	-
Valverde Marín José Leonel	717	2.327
Induglob	85	-
Italalimentos	226	226
quito diego	612	-
Window World S.A.	489	489
Prisma Cristal	607	607
Moreno Macías Fermín Andrés	4.397	-
Merchán Riera José Luis	310	-
Picón Wilmer	771	106
Samaniego Víctor	292	-
Guerra Marin Teodoro	99	-
García raúl	1.013	1.013
Toaza Loya Segundo manuel	242	-
	35	-

Guapinaula Luis	79	-
Ordoñez Andrade Jimmy	414	-
Monsalve Merchan Fernando Augusto	-	3.221
DECORDERTER	204	-
Bermeo Alejandro	36	-
Sacta Julio	208	-
Valenzuela Achunde Fermín	384	-
Lapo Marco	148	-
Imp. Com. Ind. Zúñiga Ávila e	802	-
Ecuacristal	143	-
Sancho Agurto Germán	142	-
Cerezo Sánchez Luis	197	-
Ferrovid	2.780	2.780
Tiuquinga Cristian	466	-
Sanchez Luis	82	-
Legarda kaiser	276	-
Medina Milton	639	-
Consortio Zamora	1.306	1.306
auquilla pacurucu ivan	1.766	745
apolo gallardo oscar calixto	2.378	-
Marina Breeze S.A.	456	-
Coli Villagomez Rafael Hermin	328	-
vinmobi cia ltda	82	-
muebles bienestar	1.781	-
Vallejo Silva Andres John	107	-
sanchez jenny	281	-
blandin roberto	123	-
Palacios Albarracin Julio Ces	724	-
Marco Bazurto	1.285	-
Calle Gilberto	100	-
Parra Duran Mery Elizabeth	1.210	-
Serrano Palacios Tito	7.181	42.889
Lagla Montesdeoca Luci Margot	86	-
Maplast S.A.	1.269	1.266
Dealer Auto Y Shopping Cial L	6.099	-
Alvidamv S.A.	32.276	-
Pacurucu Cardenas Jose Adrian	390	-
Fondini S.A.	420	-
Pinta Pinta Geovanny Sebastia	124	-
Becerra Loja Luis	981	-
Constructora Ceimcorp	530	-
Inoglass	1.804	-
Campoverde Francisco Orlando	772	-

Vivar Loor Monica	221	-
Maldonado Rodriguez Nora	71	-
Comercial Moremanc Cia.Ltda.	18.700	-
Paez Benitez Diego Rafael	1.319	-
Cooperativa De Ahorro Y Credi	383	-
Cecsa Corporaciones Ecuatoria	253	-
Serrano Islas Nelson	5.202	-
Cedillo Pachar Washington	583	-
Pacheco Pacheco Milton	1.140	-
Palacios Julio	1.074	-
Sagbay Bueno Paul Fernando	276	-
Mendez Mendez Santiago	376	-
Parraga Sabando Jose	940	-
Buestan Carangui Luis Antonio	107	-
Arevalo Andrade Remigio Ferna	100	-
Cardenas Miguel Angel	228	-
Yanez Molina Ligia	63	-
Romero Espinoza Diego Armando	1.300	-
Bartels Alvarado David	142	-
Nivelo Martinez Wilson August	292	-
Tamayo Rivadeneira Jose Luis	697	-
Armijos Carrion Fernando	218	-
Luis Portilla Alvarez	2.638	-
Cuenca Patricio Diego	350	-
Faiquito	1.086	-
Mabe Ecuador S.A.	-	52.952
Cando Patricio	-	455
Feijoo Calderón Edgar Fernando	-	87
Muebles Bienestar	-	1.781
Arevalo Vásquez Luis Eduardo	-	-
Metalmachine Scc	-	3
Marco Bazurto	-	1.285
Consortio Rocafuerte	-	260
Alvidamv S.A.	-	57.750
Castillo Rodas Jorge	-	318
	<u>182.907</u>	<u>419.979</u>

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas; siendo la política de crédito máximo a 30 días.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se determinó deterioro porque contractualmente y como posición administrativa se ha indicado que todos los valores facturados se cobrarán.

7. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provisión Cuentas Incobrables	(1.553)	(1.553)
	<u>(1.553)</u>	<u>(1.553)</u>

8. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cooperativa Multiempresarial	900	
Coop. Alfonso Jaramillo(07531	1.438	
Mesilsa S.A.	27.273	
Amv Ctas Por Cobrar	-	300
Monsalve Merchan Fernando Augusto	55.803	55.803
Andres Monsalve	198	200
Prestamos A Empleados	27.464	16.770
Deudores Varios	158.626	207.368
	<u>271.701</u>	<u>280.441</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito tributario a favor empresa IVA	121.996	190.970
Crédito tributario del mes	9.581	
Cooperativa Multiempresarial		900
Coop. Alfonso Jaramillo(07531		1.038
Crédito tributario a favor empresa IR	17.320	21.047
	<u>148.897</u>	<u>213.955</u>

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios son como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Materia Prima	664.979	691.812
Suministros Y Materiales	161.592	153.352
Producto Terminado Producido	292.799	378.680
Producto Terminado Comprado	29.855	29.855
Mercadería En Tránsito	33.752	
	<u>1.182.977</u>	<u>1.253.698</u>

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de gastos pagados por anticipado, incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Seguros pagados por anticipado	12.849	13.962
Anticipo a proveedores	420.981	334.557
	<u>433.830</u>	<u>348.519</u>

12. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Terreno	263.015	263.015
	<u>263.015</u>	<u>263.015</u>

13. INSTALACIONES, EDIFICIOS, MUEBLES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

El detalle de los muebles, vehículos y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

Diciembre 31 de 2016

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Muebles Y Enseres	2.103	680	2.783
Maquinaria Y Equipo	1.494.497	85.912	1.580.410
Equipo De Computación Y Software	17.600	3.534	21.133
Vehículos	227.484	47.025	274.509
Total costo:	1.741.683	137.152	1.878.835

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Muebles Y Enseres	(420)	(214)	(634)
Maquinaria Y Equipo	(297.378)	(72.338)	(369.715)
Equipo De Computación Y Software	(13.889)	(6.400)	(20.289)
Vehículos	(68.186)	(16.778)	(84.964)
Total depreciación:	(379.873)	(95.730)	(475.602)
Total:	1.361.811	41.422	1.403.233

14. OTRAS PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Edificios	14.831	14.831
Activos en Transito		19.373
Planta Templavid	613.936	613.936
Cons.Infraestructura Horno Serigrafia	2.467	2.467
Construccion Recepción Ventas	869	869
	632.103	651.475

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos de Organización y puesta en march	97.741	97.741
Organ-puesta marcha financieros	81.501	81.501
Organ-puesta pruebas ventas	4.847	4.847
	<u>184.089</u>	<u>184.089</u>

16. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por pagar comerciales, están convenidos como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
No relacionadas locales	157.801	196.651
	<u>157.801</u>	<u>196.651</u>

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Acreedores Varios	413.975	423.328
	<u>413.975</u>	<u>423.328</u>

Conformado por:

Subcuentas:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Dr. Claudio Monsalve	70.887	75.963
Sra. Maria Cecilia Moscoso	115.109	115.109
Mm Trans Cia Ltda	982	
Sra. Maria Augusta Heredia		5.000
Mirasol S.A.	19.800	19.800
Galo Valdivieso	120.000	120.000
Ing. Fernando Monsalve	33.480	6.746
Alvidamv	500	1.500
Andrés Monsalve (personal)		35.234
Monsalve Valdivieso Maria Ale	93	93
Carmita Landy	603	168
Mm Trans Cia Ltda (Vta Carter	24.000	
Sueldos Por Pagar	28.522	43.715
	413.975	423.328

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Templavid S. A. mantiene obligaciones con las siguientes instituciones financieras:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2013
Banco Guayaquil	12.787	24.600
Coac Multiempresarial (Crédito 21645)		5.879
Coac Alfonso Jaramillo	28.402	21.421
Prest. Alfonso Jaramillo 40.00	10.419	-
Banco Pichincha \$100 000 N°25	92.033	-
Bco Pichincha Carta Imp Op321	25.285	-
Bco Pichincha Carta Imp Op321	38.268	-
Coop. Alfonso Jaramillo Op150	10.000	-
Sobregiro Bancario	57.258	-
	274.453	51.900

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

La disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publica en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2013, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera, para el ejercicio económico 2014 será del 22%.

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.

Al de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con la actividad productiva así como, para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Par el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los sitios, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico ene que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionara con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productos, tendiendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;

- b. El termino productivo excluye aquellos créditos que tiene como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses.

No se considerara como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reforma introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial o. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, e constituirá en pago definitivo de impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerara como el primero año el primer trienio al periodo fiscal 2013 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deber[*a*] presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir como naufrago, un terremoto, el parecimiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución. Los periodos que estarían sujetos a revisión parte de la autoridad tributaria corresponden a los años 2009 hasta 2014.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	18.757	20.934
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Utilidad antes de la participación a trabajadores	18.757	20.934
15% participación a trabajadores	2.814	3.140
Utilidad después de la participación a trabajadores	15.943	17.794
Más: Gastos no deducibles	19.775	41.340
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Menos: Deducibles especiales	-	-
Base imponible	35.718	59.134
Impuesto a las ganancias	7.858	13.009

20. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El rubro de obligaciones a corto plazo por beneficios a los trabajadores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

- (1) De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidadas.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación Trabajadores	3.629	5.997
IESS por pagar	8.975	11.868
Beneficios de Empleados	34.124	9.643
	46.728	27.508

21. PROVISIONES CORRIENTES

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Energía Eléctrica	6.469	9.548
	<u>6.469</u>	<u>9.548</u>

22. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Incoa		25
Anticipos Varios Clientes	12.576	24.503
Trailer Tomate (Naula Mayra)	35.000	
	<u>47.576</u>	<u>24.527</u>

23. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Monsalve Valdivieso María Alexandra	55.000	-
Andrés Monsalve Valdivieso	27.222	-
Sra. Laura Valdivieso	148.734	-
MM TRANS Cía. Ltda	331.924	-
	<u>562.880</u>	<u>-</u>

24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Banco Pichincha 400,000 OP.1351761-00	18.183	119.314
Corporación Financiera Nacional	796.850	885.323
	<u>815.033</u>	<u>1.004.637</u>

25. CRÉDITO A MUTUO

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Monsalve Valdivieso María Alexandra	-	70.000
Andrés Monsalve Valdivieso	-	139.710
Sra. Laura Valdivieso	-	1.652.765
	-	1.862.475

26. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de USD 1'000.000 distribuidos de la siguiente manera:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Andrés Monsalve	200.000	20%
María Alexandra Monsalve	200.000	20%
Monsalve Fernando Ing.	600.000	60%
	1.000.000,00	100%

27. APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Aportes socios para futuras capitalizaciones	1.000.000	-
	1.000.000	-

28. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancias Acumuladas	394106,53	389322,1
(-)Pérdidas Acumuladas	(72,64)	(72,64)
Utilidad del ejercicio	8085,38	4784,43
	<u>394033,89</u>	<u>389249,46</u>

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios vendidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Se detallan como sigue:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Venta Neta de Bienes	1.368.115	2.004.121
Descuento en Ventas	(16.931)	(16.696)
Ventas Servicio	94.788	129.693
	<u>1.445.972</u>	<u>2.117.118</u>

30. COSTO DE VENTA

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Costo de Ventas y Producción	930.365	1.244.551
	<u>930.365</u>	<u>1.244.551</u>

31. OTROS INGRESOS

Incluye:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Rendimientos Financieros	36	66
Intereses y comisiones	1	102
Ingresos varios	14.590	1
Venta de activos fijos	11.023	-
	<u>25.650</u>	<u>169</u>

32. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de los gastos administrativos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Sueldos Y Leyes Sociales	97105,9	133500,15
Aportes A La Seguridad Social	20985,01	33674,1
Beneficios Sociales E Indemniz	38091,85	32764,49
Gastos Planes De Beneficios Em	1.300	-
Honorarios Comisiones Y Dietas	29.476	61.971
Mantenimiento Y Reparaciones	9.528	12.679
Arrendamiento Operativo	9.373	21.176
Comisiones		1
Combustibles	-	32
Seguros Y Reaseguros	3.847	715
Gastos De Viaje	7.945	11.414
Servicios Básicos	10.785	771
Notarios Y Registradores De La	133	-
Impuestos Contribuciones Y Otr	8.641	9.228
Depreciaciones	23.902	38.714
Cantidades Anormales Proceso	1.038	-
Otros Gastos	24	5.335
Materiales	9.390	7.743
	<u>271.565</u>	<u>369.718</u>

33. GASTO DE VENTA

El detalle de los gastos de venta por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Sueldos Y Leyes Sociales	41.426	22.140
Aportes A La Seguridad Social	7.801	4.843
Beneficios Sociales E Indemniz	14.033	15.073
Gastos Planes De Beneficios Em	-	-
Mantenimiento Y Reparaciones	16.665	90.140
Comisiones	131	-
Promoción Y Publicidad	2.946	3.533
Combustibles	23.069	18.085
Lubricantes	-	-
Seguros Y Reaseguros	285	12.535
Transporte	652	81
Gastos De Gestión	1.789	328
Gastos De Viaje	9.687	27.971
Servicios Básicos	13.731	14.415
Notarios Y Registradores De La	75	-
Impuestos Contribuciones Y Otr	3.283	36.764
Depreciaciones	4.618	6.158
Otros Gastos	-	-
Materiales	4.496	6.304
	<u>144.687</u>	<u>258.371</u>

34. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
INTERESES	2.000	23.912
OTROS GASTOS FINANCIEROS	91.851	158.461
	<u>93.851</u>	<u>182.373</u>

35. OTROS GASTOS

Incluye:

Años terminados en Diciembre 31.	2.016	2.015
Multas SRI	6	49
Multas IESS	3.962	18.560
Impuestos Asumidos	2.370	2.015
Multas Otras Inst.Publicas	2.483	206
Intereses Por Mora	141	3.990
Otros No Deducibles	1.662	10.878
Multas Bancarias	-	5.640
Contribuciones Ley Solidaria	1.774	-
	<u>12.398</u>	<u>41.340</u>

36. SANCIONES

1.1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

1.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016.

37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe (Abril 10, de 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.