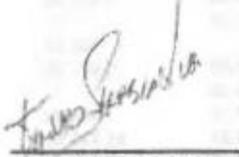


TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD  
 Estado de Situación Financiera  
 31 de diciembre de 2016  
 Expresado en dólares de los estados unidos

	dic-15 US\$	dic-16 US\$	NOTAS
<b>ACTIVO</b>	<b>510.682,83</b>	<b>534.619,84</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>156.525,71</b>	<b>221.289,60</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	16.064,89	7.859,14	3
ACTIVOS FINANCIEROS	78.574,85	107.585,40	4
INVENTARIOS	45.982,91	30.743,06	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	-	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	15.903,06	16.465,29	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	58.636,72	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>354.157,12</b>	<b>313.330,24</b>	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	354.157,12	313.330,24	5
ACTIVO INTANGIBLE	-	-	
<b>PASIVO</b>	<b>323.050,68</b>	<b>325.963,10</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>87.142,30</b>	<b>146.089,08</b>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	73.172,99	97.363,97	6
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.724,02	16.501,92	7
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5.245,30	32.223,20	8
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-	-	
PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>235.908,38</b>	<b>179.874,02</b>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12.908,94	5.107,02	9
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	222.999,44	174.767,00	10
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-	-	
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>187.632,15</b>	<b>208.656,74</b>	
<b>CAPITAL</b>	<b>72.374,00</b>	<b>72.374,00</b>	
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	72.374,00	72.374,00	11
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO ACCIONES	-	-	
<b>APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>121.392,88</b>	<b>121.392,88</b>	
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	121.392,88	121.392,88	
<b>RESERVAS</b>	<b>2.400,00</b>	<b>2.400,00</b>	
RESERVA LEGAL	2.400,00	2.400,00	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-</b>	<b>(8.534,73)</b>	
GANANCIAS ACUMULADAS	-	(8.534,73)	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(8.534,73)</b>	<b>21.024,59</b>	12
GANANCIA NETA DEL PERIODO	(8.534,73)	21.024,59	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>510.682,83</b>	<b>534.619,84</b>	



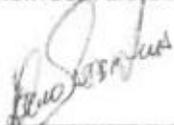
Ginnio Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433344



Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359

12/31/16

	dic-15 US\$	dic-16 US\$	NOTAS
<b>INGRESOS</b>	<b>1.398.048,17</b>	<b>1.122.761,01</b>	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.398.048,17</b>	<b>1.122.761,01</b>	<b>13</b>
VENTAS DE BIENES	1.398.048,17	1.122.761,01	
VENTA DE BIENES IVA 0%	303.379,80	18.428,03	
VENTA DE BIENES IVA 12%	1.094.668,37	1.104.332,98	
OTRAS RENTAS	-	-	
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>931.927,26</b>	<b>903.220,04</b>	<b>14</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>450.432,74</b>	<b>510.319,53</b>	
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-	15.913,62	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	12.000,50	81.527,79	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-	-	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	-	18.969,27	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	484.415,15	413.551,89	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	(27.993,44)	(10.896,92)	
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	-	11.101,02	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	(11.101,02)	(6.874,93)	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	-	-	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	(6.888,45)	(10.971,21)	
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>248.587,76</b>	<b>161.565,88</b>	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	248.587,76	161.565,88	
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>	<b>232.906,76</b>	<b>231.334,63</b>	
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	35.931,48	34.829,40	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14.750,17	27.540,96	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	84.988,98	81.236,80	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	97.236,12	87.727,67	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>466.120,91</b>	<b>219.540,97</b>	
<b>GASTOS</b>	<b>460.174,73</b>	<b>182.549,38</b>	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>34.516,89</b>	<b>31.293,78</b>	<b>15</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	-	-	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	331,10	-	
GASTOS DE GESTIÓN	33.775,33	31.077,70	
GASTOS DE VIAJE	410,46	216,08	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>124.377,75</b>	<b>64.435,84</b>	<b>16</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	53.225,82	22.261,52	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.468,91	2.708,82	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8.106,15	16.682,34	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	7.626,88	2.821,96	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	484,04	1.565,28	
COMBUSTIBLES	91,30	542,07	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1.443,03	2.001,56	
TRANSPORTE	132,20	499,11	
GASTOS DE VIAJE	1.792,55	1.628,35	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	10.474,44	7.212,70	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	31,86	11,13	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-	304,03	
DEPRECIACIONES	7.178,88	5.997,48	
OTRAS PROVISIONES	28.274,40	-	
OTROS GASTOS	3.047,29	199,49	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>96.273,51</b>	<b>64.530,50</b>	
INTERESES	24.208,44	21.499,10	
FACTORING	71.735,87	41.290,72	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	329,20	1.740,68	
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>205.006,58</b>	<b>22.289,26</b>	
OTROS	205.006,58	22.289,26	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION</b>	<b>5.946,19</b>	<b>36.991,59</b>	
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>(891,92)</b>	<b>(5.548,74)</b>	
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(13.589,00)</b>	<b>(10.418,26)</b>	
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>(8.534,73)</b>	<b>21.024,59</b>	

  
 Ginnio Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433344

  
 Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359  
 10192

TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD  
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
 30 de diciembre de 2016  
 en dólares de los Estados Unidos (US\$)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA	TOTAL PATRIMONIO
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	72.374,00	121.392,88	2.400,00	-	(8.534,73)	(8.534,73)	187.632,15
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>							
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	(8.534,73)	29.559,32	29.559,32	21.024,59
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	(8.534,73)	8.534,73	8.534,73	-
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>72.374,00</b>	<b>121.392,88</b>	<b>2.400,00</b>	<b>(8.534,73)</b>	<b>21.024,59</b>	<b>21.024,59</b>	<b>208.656,74</b>

*Ginnio Sarabia Lua*

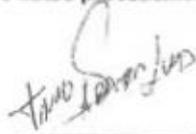
Ginnio Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433344

*Byron Sarmiento M.*

Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359  
 100082

TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 31 de diciembre de 2016  
 Expresado en dólares de los estados unidos

	SALDO US\$
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	42.662,46
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.015.175,62</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.015.175,62
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(558.431,04)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(761.649,60)
Pagos a y por cuenta de los empleados	203.218,56
Intereses pagados	(64.530,50)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(349.551,61)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(50.868,21)</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-
Financiación por préstamos a largo plazo	47.741,93
Pagos de préstamos	(123.776,29)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-
Dividendos pagados	-
Intereses recibidos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	25.166,15
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(8.205,75)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>16.064,89</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>7.859,14</b>
	0,00
	7.859,14
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y-LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	<b>0</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>36.991,59</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>60.340,13</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	40.826,88
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(10.418,26)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5.548,74)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	35.480,25
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(54.669,26)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(29.010,55)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	45.383,40
(Incremento) disminución en otros activos	(59.198,95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(24.190,96)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(26.977,90)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7.488,41
Incremento (disminución) en otros pasivos	31.837,31
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>42.662,46</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ginnio Sarabia Lua  
 Gerente General  
 CI: 1204433344

  
 \_\_\_\_\_  
 Byron Sarmiento M.  
 Contador  
 CI: 0919744359  
 10/12

**TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre del 2016**  
**en dólares de Estados Unidos (US\$)**

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA**

La empresa TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD es una sociedad anónima, fue constituido por escritura el tres de seis de abril del dos mil once otorgada ante el notaria trigésima del cantón Guayaquil. Su objeto social consiste en la fabricación y comercialización de paletas de madera. La dirección registrada de la compañía es en la vía el empalme km 1.5 diagonal a la distribuidora de materiales DISENSA en la ciudad de Quevedo.

En lo que respecta al desarrollo las actividades de la compañía durante el periodo 2016, estas se han llevado con normalidad.

Los estados financieros de la compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de TROPICAL PALLETS S.A. TROPISUD y fueron aprobados para su emisión por los accionistas en la sesión realizada el 20 de febrero del dos mil dieciséis.

**NOTA 2 – BASE DE ELABORACIÓN Y POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016:

**a. Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía están presentados en dólares de los estados unidos de américa (US\$), se han preparado de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de acumulación o devengo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. Debido a la subjetividad inherente del proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

**b. Reconocimiento y medición de los elementos de los Estados Financieros**

**i. Reconocimiento y medición de Activos y Pasivos**

Se reconoce un activo en el Estado de Situación Financiera cuando se determina que es probable que se obtengan beneficios económicos futuros para la compañía, y además el activo tiene un valor que puede ser medido con fiabilidad.

Se reconoce un pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando la entidad tiene una obligación como resultado de un evento pasado y se determina que el pago de esa obligación presente derivó en la salida de recursos que llevaron incorporados beneficios económicos.

Los activos y pasivos son medidos inicialmente al costo histórico.

Posterior a su reconocimiento inicial, los activos y pasivos se miden a su valor razonable con cambios reconocidos en los resultados.

Los activos se clasifican en Corrientes y No Corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Los pasivos se clasifican en Corrientes y No Corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

## **ii. Reconocimiento y medición de Activos y Pasivos Financieros**

La medición inicial de los activos y pasivos financieros se realiza al precio de la transacción incluyendo los costos asociados a dicha transacción, excepto cuando constituye una transacción de financiamiento.

Se considera una transacción de financiamiento cuando el cobro o pago se aplaza en plazos mayores a los comerciales normales o se financia a una tasa de interés, en cuyo caso, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés pactada.

Posterior a su reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, caso contrario se clasifican como activos no corrientes.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Activos Corrientes:

### **i. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez que tienen

vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Esos incluyen los depósitos a la vista mantenidos en cuentas bancarias y depósitos a plazo menor a tres meses.

**ii. Activos Financieros**

Corresponden a los montos adeudados por los clientes relacionados y no relacionadas por las ventas de servicios en el curso normal de las operaciones. Se registran al valor nominal que es equivalente al costo histórico que no devenga intereses.

**iii. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponden a los montos pagados de forma anticipada a proveedores, de los cuales se espera que se devengue el servicio en el corto plazo. Se registran al valor nominal que es equivalente al costo histórico que no devengan intereses.

**iv. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden a los importes que los clientes han retenido conforme las tasas de retención establecidas por la administración tributaria del país. El activo por impuestos corrientes se compensa con el pasivo por impuestos por pagar cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar dichos impuestos.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Pasivos Corrientes:

**i. Cuentas y documentos por pagar**

Corresponden a obligaciones de pago por los bienes o servicios adquiridos a los proveedores locales y del exterior en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

**ii. Otras obligaciones corrientes**

Corresponden a las obligaciones con la administración tributaria por impuestos retenidos por pagar, a las obligaciones corrientes mantenidas con el Instituto de Seguridad Social y la participación de los trabajadores en las utilidades. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

**iii. Otros pasivos corrientes**

Corresponden a otras obligaciones de corto plazo mantenidas con trabajadores y otros proveedores. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Activos No Corrientes:

**i. Propiedades Planta y Equipos (PPE)**

Las partidas de propiedades plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso

de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados solo cuando es probable que se generen beneficios económicos futuros asociados a la inversión, caso contrario, son registrados en las cuentas de resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registra con cargo a los resultados del año cuando no toman parte de algún otro activo, para distribuir el costo de los activos utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de la línea recta, siendo así el tiempo de vida para edificios de veinte años, para muebles y enseres diez años y para equipos de computación tres años.

La administración no considera valores residuales, debido a que se estima que el valor de realización al término de la vida útil no será significativo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Si existieren indicios de un posible deterioro del valor de las propiedades plantas y equipos, se estima y compara el valor importe recuperable de cualquier activo afectado con su valor neto en libros neto. Al 31 de diciembre del 2016 no se han presentado indicios ni de fuentes externas o internas de que se haya producido un deterioro de las propiedades plantas y equipos.

La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de Pasivos No Corrientes:

**i. Cuentas por pagar diversas relacionadas**

Corresponden a préstamos realizado por los accionistas hacia la compañía a más de un año de plazo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo histórico pues no generan intereses.

**iii. Reconocimiento y medición de ingresos ordinarios**

Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultados cuando este surge de un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado directamente con un incremento en los activos o con una disminución de los pasivos, y pudo determinarse su importe con fiabilidad. Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de las ventas realizadas, teniendo en cuenta las condiciones de pago acordadas con los clientes, sin incluir impuestos.

**iv. Reconocimiento y medición de gastos**

Se reconoce un Costo o Gasto en el Estado de Resultados cuando este surge de un decremento en los beneficios económicos futuros relacionado directamente con una disminución en los activos o un aumento en los pasivos y pudo determinarse su importe con fiabilidad. Los gastos en general se reconocen cuando se incurren por el

método del devengado, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### v. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto a la renta del 22% de las utilidades gravables para el periodo fiscal del año 2016.

#### NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	16.064,89	7.859,14
CAJA	-	-
BANCOS	16.064,89	7.859,14

#### NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
ACTIVOS FINANCIEROS	78.574,85	107.585,40
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	-	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	78.574,85	107.585,40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-	-

#### NOTA 5 – PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	354.157,12	313.330,24
TERRENOS	143.042,00	143.042,00
EDIFICIOS 5%	79.441,28	79.441,28
MUEBLES Y ENSERES 10%	12.300,70	12.300,70
MAQUINARIA Y EQUIPO 10%	178.752,99	178.752,99
EQUIPO DE COMPUTACION 33%	7.038,49	7.038,49
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL 20%	92.543,38	92.543,38
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	9.424,18	9.424,18
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(168.385,90)	(209.212,78)

#### NOTA 6 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	73.172,99	97.363,97
PROVEEDORES LOCALES	73.172,99	97.363,97
Clas por Pagar Proveedores	12.942,20	38.727,25
Factoring Corpei	27.709,51	54.327,92
Factoring Logros	1.031,05	(0,00)
Factoring Ecuadescontos	23.756,98	4.308,80
Factoring EXPORCREDIT	7.733,25	-

## NOTA 7 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	dic-15	dic-16
	US\$	US\$
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.724,02	16.501,92
PORCION CORRIENTE DEUDA INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	8.724,02	16.501,92
Tarjeta de crédito Visa Bco Machala	-	398,85
Tarjeta de crédito Bco Bolivariano	691,34	1.524,96
Tarjeta de crédito Diners	1.027,52	6.108,43
Tarjeta de crédito Visa Bco Internacional	6.771,52	8.248,23
Tarjeta de crédito Visa Bco Pichincha	233,64	221,45

## NOTA 8 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	dic-15	dic-16
	US\$	US\$
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5.245,30	32.223,20
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2.744,11	24.734,79
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-	-
OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	1.609,27	1.939,67
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-	-
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	891,92	5.548,74
DIVIDENDOS POR PAGAR	-	-
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-	-
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-

## NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	dic-15	dic-16
	US\$	US\$
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12.908,94	5.107,02
PROVEEDORES LOCALES	12.908,94	5.107,02
Ctas y Docs por pagar largo plazo proveedores locales	-	-
Docs por pagar PORTCOLL SA	12.908,94	5.107,02
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	-

## NOTA 10 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	dic-15	dic-16
	US\$	US\$
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	222.999,44	174.767,00
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	222.999,44	174.767,00
Deuda L/P Corporación Financiera Nacional	175.166,66	97.051,09
Deuda L/P Banco Bolivariano	9.907,45	36.745,14
Deuda L/P Banco Pichincha	3.432,30	(0,00)
Deuda L/P Banco Amazonas	25.247,38	20.612,86
Deuda L/P Banco Capital	9.245,65	5.718,22
Deuda L/P Banco de Machala	-	14.639,69
Cuentas por pagar acumuladas con IFIS locales	0,00	(0,00)

## NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL SUSCRITO O ASIGNADO

	dic-15	dic-16
	US\$	US\$
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	72.374,00	72.374,00
ACCIONES	72.374,00	72.374,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO ACCIONES	-	-
ACCIONES	-	-

## NOTA 12 – RESULTADOS DEL EJERCICIO

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(8.534,73)</b>	<b>21.024,59</b>
GANANCIA NETA DEL PERIODO	(8.534,73)	21.024,59
GANANCIA NETA DEL PERIODO	(8.534,73)	21.024,59
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-	-

## NOTA 13 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.398.048,17</b>	<b>1.122.761,01</b>
VENTAS DE BIENES	1.398.048,17	1.122.761,01
VENTA DE BIENES IVA 0%	303.379,80	18.428,03
VENTA DE BIENES IVA 12%	1.094.668,37	1.104.332,98
OTRAS RENTAS	-	-

## NOTA 14 – COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>931.927,26</b>	<b>903.220,04</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>450.432,74</b>	<b>510.319,53</b>
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-	15.913,62
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	12.000,50	81.527,79
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-	-
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	-	18.968,27
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	484.415,15	413.551,89
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	(27.993,44)	(10.896,92)
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	-	11.101,02
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	(11.101,02)	(8.874,93)
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	-	-
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	(6.888,45)	(10.971,21)
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>248.587,76</b>	<b>161.565,88</b>
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	248.587,76	161.565,88
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>	<b>232.906,76</b>	<b>231.334,63</b>
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	35.931,48	34.829,40
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14.750,17	27.540,96
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	84.988,98	81.236,60
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	97.236,12	87.727,67

## NOTA 15 – GASTOS DE VENTAS

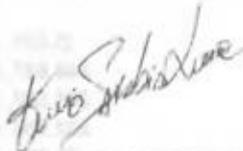
	dic-15 US\$	dic-16 US\$
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>34.516,89</b>	<b>31.293,78</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	-	-
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	0,00	0,00
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-	-
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	331,10	-
GASTOS DE GESTIÓN	33.775,33	31.077,70
GASTOS DE VIAJE	410,46	216,08

**NOTA 16 – GASTOS ADMINISTRATIVOS**

	dic-15 US\$	dic-16 US\$
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>124.377,75</b>	<b>64.435,84</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	53.225,82	22.261,52
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	2.468,91	2.708,82
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	8.106,15	16.682,34
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	7.626,88	2.821,96
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	484,04	1.565,28
COMBUSTIBLES	91,30	542,07
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1.443,03	2.001,56
TRANSPORTE	132,20	499,11
GASTOS DE VIAJE	1.792,55	1.628,35
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	10.474,44	7.212,70
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	31,86	11,13
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-	304,03
DEPRECIACIONES	7.178,88	5.997,48
OTRAS PROVISIONES	28.274,40	-
OTROS GASTOS	3.047,29	199,49
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>96.273,51</b>	<b>64.530,50</b>
INTERESES	24.208,44	21.499,10
FACTORING	71.735,87	41.290,72
OTROS GASTOS FINANCIEROS	329,20	1.740,68
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>205.006,58</b>	<b>22.289,26</b>
OTROS	205.006,58*	22.289,26*

**NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros sin que hayan sido revelados en las presentes notas explicativas.



**Ginnio Sarabia Lua**  
Gerente General  
Ci: 1204433344



**Byron Sarmiento M.**  
Contador  
Ci: 0919744359

10482