

ALEXA TEJIDOS CÍA. LTDA.

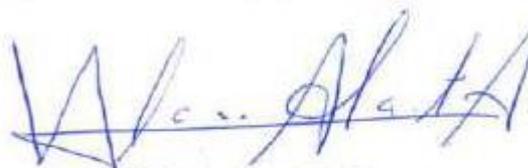
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	49.170,08	40.505,96
Cuentas por cobrar	4	314.797,28	378.523,91
Inventarios	5	151.496,65	205.975,87
Activos por impuestos corrientes		17.862,51	32.821,99
Total activo corriente		533.326,52	657.827,73
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	6	1.159.155,38	1.191.403,80
Total activo no corriente		1.159.155,38	1.191.403,80
TOTAL ACTIVO		1.692.481,90	1.849.231,53

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Ing. Federico Almeida
Gerente General


Valeria Almeida Naranjo
Contadora General

ALEXA TEJIDOS CÍA. LTDA.

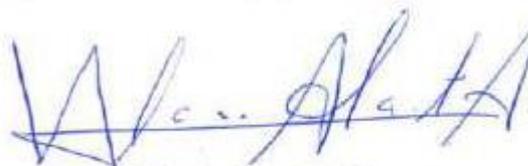
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		68.958,35	109.275,01
Obligaciones bancarias	7	233.749,01	192.553,85
Cuentas por pagar		26.226,24	88.397,88
Impuestos por pagar		17.834,93	37.099,66
Provisiones Sociales	9	143.470,45	86.739,78
Total pasivo corriente		<u>490.238,98</u>	<u>514.066,18</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	10	372.540,93	509.234,75
PATRIMONIO	11	829.701,99	825.930,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1.692.481,90</u></u>	<u><u>1.849.231,53</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Ing. Federico Almeida
Gerente General


Valeria Almeida Naranjo
Contadora General

ALEXA TEJIDOS CÍA. LTDA.

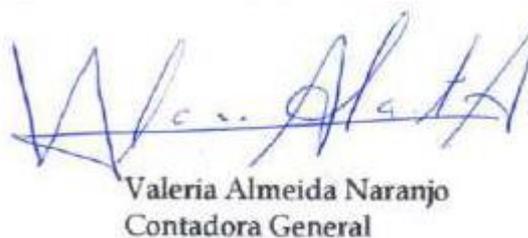
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1.734.634,92	1.928.961,88
Costo de ventas		(1.096.927,41)	(1.278.326,15)
Ganancia bruta		<u>637.707,51</u>	<u>650.635,73</u>
Gastos de administración		(528.479,29)	(559.808,72)
Gastos operativos		-	-
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>109.228,22</u>	<u>90.827,01</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Total otros ingresos		<u>(51.220,36)</u>	<u>(43.951,19)</u>
GANANCIA		58.007,86	46.875,82
Participación de los trabajadores		(8.701,18)	(7.031,37)
Impuesto a la renta	8	<u>(19.913,80)</u>	<u>(9.329,94)</u>
GANANCIA DEL PERÍODO		<u><u>29.392,88</u></u>	<u><u>30.514,51</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Ing. Federico Almeida
Gerente General


Valeria Almeida Naranjo
Contadora General

ALEXA TEJIDOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>NIIF</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	241.900,00	2.169,28	373.422,82	19.423,99	636.916,09
Ganancia del período	-	-	-	30.514,51	30.514,51
Aporte en efectivo y especie	158.500,00	-	-	-	158.500,00
Apropiación de la reserva legal	-	1.525,73	-	(1.525,73)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400.400,00	3.695,01	373.422,82	48.412,77	825.930,60
Ganancia del período	-	-	-	29.392,88	29.392,88
Dividendos	-	-	-	(25.621,49)	(25.621,49)
Apropiación de la reserva legal	-	1.525,73	-	(1.525,73)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400.400,00	5.220,74	373.422,82	50.658,43	829.701,99

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Ing. Federico Almeida
Gerente General


Valeria Almeida Naranjo
Contadora General

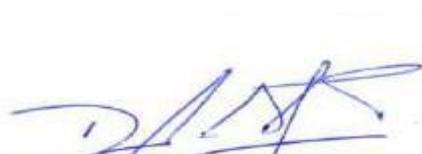
ALEXA TEJIDOS CÍA. LTDA.

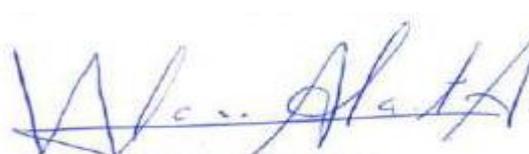
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad Neta del Período	<u>29.392,88</u>	<u>30.514,51</u>
Depreciación del mobiliario y equipo	126.136,29	112.879,61
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar	78.686,11	15.456,85
Inventarios	54.479,22	(36.456,01)
Cuentas por pagar	(102.488,30)	41.638,55
Otras cuentas por pagar	<u>37.465,94</u>	<u>46.293,98</u>
Total de Ajustes a la utilidad neta	<u>194.279,26</u>	<u>179.812,98</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	223.672,14	210.327,49
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones a Propiedades	<u>(93.887,87)</u>	<u>(252.460,40)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(93.887,87)	(252.460,40)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aportes (dividendos)	(25.621,49)	158.500,00
Obligaciones bancarias	41.195,16	(91.238,85)
Pasivo a largo plazo	(136.693,82)	(16.588,78)
Impuestos y participación	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(121.120,15)</u>	<u>50.672,37</u>
Incremento neto del efectivo	8.664,12	8.539,46
Efectivo al inicio del año	<u>40.505,96</u>	<u>31.966,50</u>
Efectivo al final del año	<u>49.170,08</u>	<u>40.505,96</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Ing. Federico Almeida
Gerente General


Valeria Almeida Naranjo
Contadora General

ALEXA TEJIDOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ALEXA TEJIDOS CÍA. LTDA., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, el 13 de Octubre del 2003 y aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 03.Q.IJ.4422 del 4 de Diciembre del año 2003. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 238, Tomo 135 el 30 de Enero del año 2004.

La compañía tiene por objeto social lo siguiente:

- Se dedicará a la fabricación, comercialización y distribución de todo tipo de ropa
- Se dedicará a agenciar y representar a firmas nacionales y extranjeras
- Adicionalmente podrá realizar la comercialización de bienes muebles e inmuebles, podrá intervenir en licitaciones y concursos de ofertas.

Para el cumplimiento de su objeto social, la sociedad podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes ecuatorianas y que estén relacionados con su objeto social, o que le permitan lograr el cumplimiento de este, siempre que estén permitidos por las normas legales y reglamentarias pertinentes.

ENTORNO

El balance de la economía ecuatoriana al término del 2016 es preocupante. Las cifras oficiales registraron una caída del PIB de 1,7%, frente al 2015. A nivel trimestral, comparando los períodos t/t-4 se observaría, según el BCE, un quinto período de caída consecutiva, hasta julio - septiembre 2016 (-1,6%).

De su parte, el saldo de las cuentas públicas, en el caso del Presupuesto del Estado mostraría un requerimiento de financiamiento de alrededor de 7.000 millones de dólares, en principio, mientras que la deuda externa, recargada por las últimas colocaciones de bonos en el mercado internacional superaría ya el límite constitucional del 40% del PIB.

El cálculo de una relación de alrededor del 26 % para el coeficiente deuda/PIB, tipo FMI no refleja la realidad de las restricciones financieras que afectan al país: la deuda del Gobierno Central hacia otras entidades oficiales es una obligación pendiente de pago, que debe ser satisfecha y para lo cual es necesario contar con los recursos del caso, por lo que debe ser considerada. Es, efectivamente, un asunto de flujo de caja y no de porcentaje.

Así, por ejemplo, la deuda (casi 10.000 millones) al IESS, entidad de los trabajadores, deberá ser cubierta en plazos determinados y es, definitivamente,

deuda, consolidada o no. Si la eliminación del aporte del 40% hecha al propio IESS liberara presiones al Gobierno Central, habría, como se dijo en su momento, una garantía implícita para el pago de pensiones en caso de eventuales dificultades financieras de la Seguridad Social en el futuro.

El desempeño de una economía refleja la gestión pública en varios frentes. En lo fiscal, tampoco todas las metas recaudatorias se han cumplido en 2016. La propia recesión de la economía explica ese comportamiento, pues el clima de los negocios y su dinamismo se modulan fuertemente. Si no, evalúese la caída del consumo de los hogares en el año anterior (-2,0%).

La balanza de pagos, sobre la que no se conocen previsiones, deja ver un superávit en una de sus cuentas, la de la balanza comercial (de bienes) total, de 1.160,3 millones de dólares (+156,2%), reflejo del impacto de las salvaguardias que el Gobierno impuso a las importaciones.

Las exportaciones han caído, en valor, a noviembre 2016, en -10,5 %, petróleo incluido; las no petroleras caen en -3,5%, concentradas en pocos productos, de valor agregado relativo.

La inflación fue baja (1,12% a diciembre 2016): la demanda disminuida no favoreció a los price-makers en los últimos dos años. Su tendencia ha sido también una consecuencia de la crisis. Sin embargo, a pesar de meses de deflación, los precios de los no transables han crecido. Mientras, el desempleo aumentó a 6,62% de la población en capacidad de trabajar, desde 4,8% en 2015. Si bien la pobreza ha disminuido, por simple lógica del modelo de gasto, la concentración de los ingresos habría aumentado: el gasto público, en el modelo aplicado, tiende a favorecer a los perceptores de la renta de la propiedad frente a los ingresos de agentes como los trabajadores, que en estos años se movieron en mercados regulados con criterios de rigidez.

El tema del sector externo y del endeudamiento amerita un comentario adicional. Si bien hubo factores que afectaron el desempeño macroeconómico desde hace un par de años –los bajos precios del petróleo, las fluctuaciones cambiarias, la desaceleración de la economía mundial–, es justamente la incertidumbre latente lo que obligaba a adoptar desde siempre las previsiones del caso. En ambientes inestables y en aparatos productivos como el ecuatoriano, con limitado margen de maniobra, no se puede aplicar políticas pro cíclicas distorsionadas del tipo: coyuntura positiva, gasto desmedido, ninguna precaución para el futuro. Esto, más allá de que por la misma razón, por las distorsiones en el escenario global, ganar céntimas del PIB demanda, comparativamente a otros países, más recursos financieros y más deuda. En cuanto a lo último, tampoco Ecuador es comparable o tiene la potencialidad de EE. UU., Noruega, España, como se ha sugerido. Esa visión es equívoca, pues la capacidad de pago y opciones de cada uno es largamente distinta.

De acuerdo a los datos oficiales, en 2017 el PIB crecerá en 1,4%. Lo explicaría la repentina y “potente recuperación” del cuarto trimestre 2016 y el impacto del Acuerdo Multipartes ECU-UE, que haría que las exportaciones aumentaran significativamente. Desafortunadamente, no parece haber certezas sobre estas premisas. Que las exportaciones a la UE cambien la tendencia global, en tan poco tiempo, no parece probable: en el mejor de los casos, ese impacto se podría apreciar a mediano plazo. Esto, sin olvidar que esos acuerdos suponen reciprocidad: desmontadas las salvaguardias deberían normalmente aumentar las importaciones.

Para el año 2017 las proyecciones del FMI y del Banco Mundial son coincidentes: la economía continuaría cayendo. Según el FMI en -2,7%; según el BM en -2,9%. Solo la CEPAL estimaba que se observaría un crecimiento de 0,3 % en este año.

La mejor coyuntura económica experimentada por Ecuador, determinada hasta ahora esencialmente por factores externos, pasó por la ventana: ingresos por alrededor de 300.000 millones de dólares y una deuda de casi 50.000 millones, se agotaron ya, sin haberse privilegiado y mantenido prioridades, ni políticas que realmente pudieron transformar la matriz productiva del pasado. Esto, en buena medida, junto a una contraparte empresarial que no jugó un papel de catalizador crítico, que no asumió sus responsabilidades por el logro de cambios sostenibles, y que tuvo otra vez una visión focalizada en el corto plazo y en el interés corporativo.

La bonanza deja un país con una economía bajo riesgos, sin opciones de reactivación rápida, forzada a la búsqueda urgente de una renegociación de la deuda y a un ajuste que hasta ahora, en plena campaña electoral, continúa, ese sí, en términos de propuestas, siendo de una extrema pobreza y demagogia.

NOTA2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, la cual 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo de fabricación y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

f) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en servicios industriales o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un lapso (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Los ítems de propiedad, planta y equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el respectivo activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

g) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado del resultado integral.

h) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de prendas de vestir fabricadas o comercializadas, se reconocen cuando se entregan las prendas y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

i) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales de fabricación y de administración, así como en la adquisición, y utilización, de materias primas, accesorios, repuestos, suministros y materiales.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k) Impuesto a la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el año 2016 y 2015.

l) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo. Todo trabajador que ha laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según la Ley de Régimen Tributario; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 19).

m) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en el período presentado en los estados financieros.

n) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en

moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

- o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2016, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el detalle es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	300,00	300,00
Bancos locales	48.870,08	40.205,96
Inversiones a corto plazo	-	-
Total	<u>49.170,08</u>	<u>40.505,96</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, el detalle es así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	324.258,86	387.985,49
(-) Provisión para cuentas incobrables	(9.461,58)	(9.461,58)
Total	<u>314.797,28</u>	<u>378.523,91</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, el detalle es así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materias primas	49.107,45	142.756,08
Productos en proceso	40.606,17	31.512,47
Productos terminados	61.783,03	31.005,04
Accesorios	-	702,28
Total	<u><u>151.496,65</u></u>	<u><u>205.975,87</u></u>

NOTA6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, la Propiedad, Planta y Equipos pertenecientes a la Compañía, se detallan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nave industrial	744.958,62	734.209,35
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	932.701,21	879.209,76
Muebles y Enseres	9.741,24	9.741,24
Equipos de cómputo	32.851,59	32.829,09
Vehículos	29.624,64	1.600,00
Depreciación acumulada	(590.721,92)	(466.185,64)
	<u><u>1.159.155,38</u></u>	<u><u>1.191.403,80</u></u>

El movimiento es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo histórico al inicio del año	1.191.403,80	1.051.823,01
(+) Adiciones	92.287,87	252.460,40
(-) Retiros	(1.600,00)	-
Costo al cierre del año	1.285.291,67	1.304.283,41
(-) Depreciación al gasto	(126.136,29)	(112.879,61)
	<u><u>1.159.155,38</u></u>	<u><u>1.191.403,80</u></u>

NOTA7. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle al 31 de diciembre, es así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Produbanco	-	3.354,91
Banco de Guayaquil	201.473,78	88.478,51
Microfactoring S. A.	26.226,24	93.653,99
Tarjetas de crédito	4.762,32	7.066,44
Total	<u>232.462,34</u>	<u>192.553,85</u>

NOTA 8. IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	49.306,68	39.844,45
Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Gastos no deducibles	41.210,58	13.534,33
Deducciones especiales	-	(10.969,95)
Ingresos exentos	-	-
Utilidad gravable	<u>90.517,26</u>	<u>42.408,83</u>
Reinvertir o capitalizar	-	-
Impuesto a la renta causado (cargado a resultados)	19.913,80	9.329,94
Crédito tributario de años anteriores	15.440,29	14.449,93
Retenciones efectuadas en el período	15.933,39	15.494,40
Crédito tributario	<u>(14.835,90)</u>	<u>(15.440,29)</u>

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2016. Hasta la presente fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada.

NOTA 9. PROVISIONES SOCIALES

El detalle al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de los trabajadores	8.701,18	7.031,37
Beneficios sociales	122.527,79	68.418,55
Aportes al seguro social	12.241,48	11.289,86
Total	<u>143.470,45</u>	<u>86.739,78</u>

NOTA 10. PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión para jubilación patronal	58.453,56	46.995,62
Provisión para desahucio	3.263,64	3.263,64
Banco de Guayaquil	130.074,93	335.759,50
Otras cuentas por pagar	75.164,26	96.951,26
Socios por pagar	105.584,54	26.264,73
Total	<u>372.540,93</u>	<u>509.234,75</u>

Las obligaciones a largo plazo tienen vencimientos hasta el año 2018, a tasas de hasta el 9,5%. Las obligaciones con Banco de Guayaquil están garantizadas por la hipoteca abierta sobre la propiedad inmueble de la Compañía.

NOTA 11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado y suscrito de la Compañía es de 400,400 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas mil cuatrocientas participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1,00) cada una.

Aporte Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de Capital - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Resultados Acumulados - Corresponde a resultados netos retenidos de ejercicios anteriores. De ser positivos, pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

NOTA 12. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

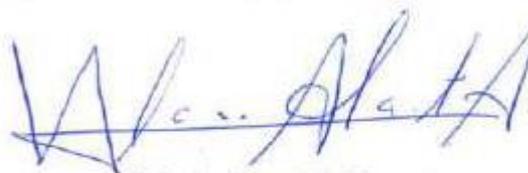
Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 7 de abril del 2017, no han ocurrido eventos significativos de carácter financiero o de otra índole que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran afectar sobre la situación patrimonial y el resultado integral, al 31 de diciembre del 2016, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros están pendientes de ser aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su emisión.



Ing. Federico Almeida
Gerente General



Valeria Almeida Naranjo
Contadora General