

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

### **1. Operaciones**

La Entidad FABRICA LIZARDO GODOY S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada por el notario décimo sexto del cantón Quito el 09 de febrero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de julio de 2014; y resolución No.04.Q.IJ.1586 de la Superintendencia de Compañías, siendo este último también su organismo de control principal.

Su principal actividad es la fabricación de tubería, cerámica, cemento y piezas para la industria de la construcción en general.

El plazo de duración de la Entidad es de treinta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, el plazo se podrá ampliar por resolución de Junta General de Accionistas, y de igual manera la Entidad se podrá disolver anticipadamente en cualquier momento si así lo resuelve la Junta General de Accionistas en las formas previstas en la Ley.

### **2. Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), normativa emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de la entidad han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad.

Los estados financieros se presentan en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Entidad.

Tomando en cuenta la normativa aplicada, la Entidad presenta dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se separan en función de sus vencimientos como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

### **3. Resumen de las Políticas Contables Significativas**

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la entidad, mismas que son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

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

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### **b. Instrumentos financieros**

Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la Entidad están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar clientes relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se dará de baja en cuenta cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

## **Deterioro de activos financieros**

La Entidad evalúa periódicamente, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Entidad que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

### **c. Estimación de cuentas incobrables**

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera.

#### **d. Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

#### **e. Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación están acorde a las disposiciones tributarias:

- |                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| • Edificios                          | 20 años |
| • Instalaciones                      | 10 años |
| • Muebles y Enseres                  | 10 años |
| • Máquinas y Equipos                 | 10 años |
| • Equipo de Computación              | 3 años  |
| • Vehículos y Equipos de Transportes | 5 años  |

#### **f. Deterioro de valor de activos no financieros**

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la Entidad evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

#### **g. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

La Entidad reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella. Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

#### **h. Método de la tasa de interés efectivo**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los activos financieros distintos a los clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

### **i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

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

#### **Impuesto corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% desde el año 2013, en adelante).

#### **Impuestos diferidos**

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Entidad realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

### **j. Provisiones**

Se Las provisiones son reconocidas cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla. Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Entidad, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### **k. Beneficios a empleados**

##### **Corto plazo**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. La participación a trabajadores es considerada como parte de los beneficios de corto plazo, misma que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

##### **Largo Plazo**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Según las leyes laborales vigentes, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral la Entidad entregará por desahucio el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

#### **l. Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

#### **m. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Entidad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Entidad y puedan ser confiablemente medidos.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **n. Compensación de saldos y transacciones**

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

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

#### **o. Gastos de Comercialización y Ventas**

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Entidad.

#### **p. Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Entidad, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan

#### **q. Impuestos**

##### **Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que estén vigentes a la fecha de cierre fiscal.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

#### **r. Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **s. Valor razonable**

La Entidad mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o

- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Entidad.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Entidad utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Entidad determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía de valor razonable mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Entidad determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Entidad.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Entidad ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

#### **t. Clasificación de saldos en corriente - no corriente**

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;

- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>CAJA</b>		
Caja General	153,81	-
Caja Chica	29,51	30,00
<b>TOTAL CAJA</b>	<b>183,32</b>	<b>30,00</b>
<b>BANCOS</b>		
Banco del Guayaquil cta 1	185,36	2.320,17
Banco del Guayaquil cta 0	759,97	-
Banco del Guayaquil cta 8 - Ahorros	180.382,77	353,12
<b>TOTAL BANCOS</b>	<b>181.328,10</b>	<b>2.673,29</b> (1)
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>181.511,42</b>	<b>2.703,29</b>

(1) Al cierre del ejercicio económico los saldos de las cuentas bancarias fueron verificados mediante las conciliaciones bancarias respectivas y las confirmaciones de saldos emitidas por cada entidad Bancaria.

#### 5. EXIGIBLE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta exigibles se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Cartera de Clientes	123.572,64	247.587,53 (1)
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(1.235,74)	(11.829,03) (2)
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>122.336,90</b>	<b>235.758,50</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Cuentas por Cobrar Venta Activos Fijos	-	30.500,00
Cuentas por Cobrar SRI	-	27.715,27 (3)
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>-</b>	<b>58.215,27</b>
<b>TOTAL EXIGIBLE</b>	<b>122.336,90</b>	<b>293.973,77</b>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes son exigibles originados por las ventas efectuadas en su mayor dentro de dicho ejercicio auditado; dichas cuentas por cobrar se encuentran clasificadas según el tipo de cliente y al cierre del periodo se comprobó el origen en operaciones.

(2) Al cierre del periodo y acorde a las disposiciones tributarias vigentes la Entidad efectuó el registro las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio.

(3) Previo al cierre de estados financieros se efectuó la reclasificación de la totalidad de esta cuenta, debido a que la misma no correspondía una cuenta por cobrar al Servicio de Rentas Internas, por lo contrario, la mismas acumulaba saldos de un cierre incorrectos de las partidas de impuestos corrientes de años anteriores.

## 6. REALIZABLE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta realizable se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>INVENTARIOS</b>		
Inventario de Materias Primas	8.840,48	59.210,69
Inventario de Producto Terminado-Mdra en Almacén	77.561,09	259.019,06
Inventario de Productos en Proceso	5.108,40	-
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>91.509,97</u></b>	<b><u>318.229,75</u></b> (1)

(1) Al final del periodo la entidad efectuó la toma física de sus inventarios identificado diferencias entre los registros contables y las existencias; las pruebas efectuadas condujeron a determinar falencias en cuanto al control interno asociado a las partidas de inventarios.

La evidencia levantada dio como resultado el hallazgo de diferencias originadas en periodos anteriores las cuales no fueron identificadas anteriormente por la administración de la Entidad ni sus auditores, es así que al final del periodo se recomendó efectuar los ajustes y reclasificaciones pertinentes.

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de pagos anticipados se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Anticipo Impuesto a la Renta Fiscal	3.066,81	852,35
Retenciones en la Fuente Recibidas	15.541,76	8.513,91
Retenciones transferencia al exterior	-	13.347,77
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b><u>18.608,57</u></b>	<b><u>22.714,03</u></b> (1)
<b>OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		
Anticipos a Proveedores Nacionales	4.092,77	40.841,20
<b>TOTAL OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>4.092,77</u></b>	<b><u>40.841,20</u></b>
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b><u>22.701,34</u></b>	<b><u>63.555,23</u></b>

(1) Corresponde a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal impositivo dentro del periodo respectivo.

## 8. TERRENO, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta terreno, propiedad, planta y equipo se conformó de la siguiente manera:

<b>NO DEPRECIABLE</b>		
Terreno	112.500,00	397.438,80
Reavaluo Terrenos	260.682,06	-
<b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b>	<b>373.182,06</b>	<b>397.438,80</b>
<b>DEPRECIABLE</b>		
<b>Edificios e Instalaciones-Costo</b>		
Edificios e Instalaciones-Costo	17.067,14	17.067,14 (1)
Edificios e Instalaciones-Reavaluo	7.189,60	(1)
Menos: Deprec.Acum. Edificios e Instalac.	(1.212,84)	(1.279,37) (1)
Menos: Deprec.Acum.Reavaluo Edificios e Instalac.	(359,48)	(1)
<b>Maquinarias y Equipos Industriales-Costo</b>		
Maquinarias y Equipos Industriales-Costo	684.073,44	647.173,44 (1)
Menos: Deprec.Acum.Maquin.y Eqpos Industr.	(201.474,92)	(133.616,95) (1)
<b>Muebles y Enseres-Costo</b>		
Muebles y Enseres-Costo	4.512,50	5.487,39
Menos: Deprec.Acum.Muebles y Enseres	(1.703,00)	(1.219,88)
<b>Equipos de Oficina-Costo</b>		
Equipos de Oficina-Costo	1.568,55	1.568,55
Menos: Deprec.Acum.Equipos de Oficina	(1.052,64)	(555,00)
<b>Vehiculos-Costo</b>		
Vehiculos-Costo	243.288,56	308.288,56
Menos: Deprec.Acum.Vehiculos	(203.893,08)	(203.053,19)
<b>Equipos de Computacion y Perifer-Costo</b>		
Equipos de Computacion y Perifer-Costo	11.048,87	16.343,87
Menos: Deprec.Acum.Eqpos de Comput y Perif.	(9.750,41)	(9.541,22)
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>549.302,29</b>	<b>646.663,34</b>
<b>INTANGIBLES</b>		
Software - Costo	4.885,00	
Menos: Amortización Acumulada Software	(925,56)	
<b>TOTAL INTANGIBLES</b>	<b>3.959,44</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL TERRENO, PPE</b>	<b>926.443,79</b>	<b>1.044.102,14</b>

Las políticas aplicadas a la propiedad, planta y equipo son las mismas determinadas en la adopción de las NIIF las cuales se encuentran detalladas en el literal e de la Nota 3 Resumen de las Políticas Contables Significativas. Las políticas contables son revisadas en cada periodo económico en todos sus aspectos.

(1) Dentro del examen se identificó registros contables erróneos originados desde el año 2012 originados por el reevaluó efectuado a los rubros de terrenos y edificaciones e instalaciones. Dichas inconsistencias fueron generadoras de la reclasificación según se detalla:

	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
Terrenos		260682.06
Revaluo Terrenos	260682.06	
Edificios e Instalaciones - Costo		7189.60
Edificios e Instalaciones - Revaluo	7189.60	
Depreciación Acumulada Edificios e Instalaciones	752,89	
Depreciación Acumulada Revaluo Edificios e Inst.		359,48
Resultados Acumulados		393,41

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta pasivos financieros se conformó de la siguiente manera:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES</b>		
Proveedores de Bienes y Servicios	(5.826,50)	(68.878,02) (1)
Proveedores Tarjetas de Crédito	<u>(5.797,75)</u>	<u>(7.139,04) (2)</u>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES</b>	<b><u>(11.624,25)</u></b>	<b><u>(76.017,06)</u></b>

(1) Las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios son obligaciones originadas por las compras efectuadas de mercadería dentro del giro de negocio; dichas cuentas por pagar se encuentran clasificadas según el proveedor.

(2) Las cuentas por pagar a proveedores tarjetas de crédito son obligaciones originadas por la tarjeta corporativa de la empresa.

## 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

<b>GASTOS ACUMULADOS BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		
Remuneraciones por Pagar	<u>(2.306,48)</u>	<u>(3.761,98)</u>
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b><u>(2.306,48)</u></b>	<b><u>(3.761,98)</u></b>

## 11. PROVISIONES CORRIENTES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta se conformó de la siguiente manera:

<b>PROVISIONES CORRIENTES BENEFICIOS EMPLEADOS</b>		
Provisión-Décimo Tercer Sueldo	(335,35)	(9.030,02)
Provisión-Décimo Cuarto Sueldo	(1.627,34)	(5.255,12)
Provisión-Vacaciones	(14.518,47)	(11.435,55)
Participación Utilidades a Trabajadores	-	(2.024,23)
<b>TOTAL PROVISIONES CORRIENTES BENEFICIOSEMPLEADOS</b>	<b><u>(16.481,16)</u></b>	<b><u>(27.744,92)</u></b>

## 12. OBLIGACIONES PATRONALES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>OBLIGACIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		
Retenciones Prestamos IESS por Pagar	(34,51)	(402,45)
Fondo de Reserva IESS	(130,67)	(178,62)
Aporte Personal y Patronal IESS por Pagar	<u>(1.076,33)</u>	<u>(1.358,16)</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b><u>(1.241,51)</u></b>	<b><u>(1.939,23)</u></b>

(1) Al cierre del ejercicio fiscal la entidad no ha considerado necesario registrar dentro de sus estados financieros provisión alguna por Beneficios a Empleados según lo descrito en la NIC 19.

## 13. IMPUESTOS FISCALES Y ASOCIADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>IMPUESTOS FISCALES Y ASOCIADOS</b>		
Retenciones en la Fuente por IVA	-	(38,25)
Retenciones en la Fuente por Renta	-	(21,78)
Obligaciones Administración Tributaria SRI	<u>(4.142,82)</u>	<u>(1.032,92)</u>
<b>TOTAL IMPUESTOS FISCALES Y ASOCIADOS</b>	<b><u>(4.142,82)</u></b>	<b><u>(1.092,95)</u></b> (1)

(1) Corresponde a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal impositivo dentro del periodo respectivo.

## 14. OPERACIONES BANACRAIAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>OPERACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO</b>		
Ptmos Bancarios-Capital P/Largo Plazo	(392.227,05)	(605.235,01) (1)
Otros Pasivos de los empleados	<u>-</u>	<u>(1.097,80)</u>
<b>TOTAL OPERACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO</b>	<b><u>(392.227,05)</u></b>	<b><u>(606.332,81)</u></b>

(1) Corresponde a tres créditos otorgados por la Corporación Financiera Nacional, sobre dichas operaciones al cierre se registra un saldo total de USD 392.227,05.

1. Concesión el 25-07-2012 por un monto total de USD 511.000,00
2. Concesión el 25-07-2012 por un monto total de USD 126.000,00
3. Concesión el 15-04-2015 por un monto total de USD 143.000,00

## 15. PRESTAMOS TERCEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>PRESTAMOS DE TERCEROS NO CORRIENTES</b>		
Prestamos de Accionistas Sra Lila Godoy	(188.994,40)	(180.789,04)
Prestamos de Accionistas Sra Isabel Godoy	(188.994,40)	(177.846,03)
Prestamos de Accionistas Dr Edgar Godoy	(188.994,41)	(178.834,86)
<b>TOTAL PRESTAMOS DE TERCEROS NO CORRIENTES</b>	<b><u>(566.983,21)</u></b>	<b><u>(537.469,93)</u></b>

<sup>1</sup>

(1) Las obligaciones con terceros corresponden a préstamos entregados por los accionistas, los cuales se encuentran respaldados legalmente, generan un interés dentro de lo permitido por la Ley.

## 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la entidad se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>		
GODOY LOMBEIDA EDGAR IGNACIO	(62.000,00)	(62.000,00)
GODOY LOMBEIDA ISABEL GILDA DE LOURDES	(62.000,00)	(62.000,00)
GODOY LOMBEIDA LILA ALBA	(62.000,00)	(62.000,00)
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b><u>(186.000,00)</u></b>	<b><u>(186.000,00)</u></b>

<sup>(1)</sup>

El capital suscrito de la Entidad es de USD 186.000,00 y un capital autorizado de USD 372.000,00; el valor nominal de cada acción es USD 1,00.

## 17. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta reservas se conformó de la siguiente manera:

<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>		
Reserva Legal	(18.369,48)	(18.369,48)
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	<b><u>(18.369,48)</u></b>	<b><u>(18.369,48)</u></b>

<sup>(1)</sup>

(1) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía ha reservado un 10% de las utilidades líquidas anuales en los años que ha generado utilidad, esto lo hará hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

## 18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES – NIIF

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta se conformó de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES - NIIF</b>		
Superavit por Revaluación de Propiedad, Planta y E	(284.938,80)	(284.938,80) (1)
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES - NIIF</b>	<b><u>(284.938,80)</u></b>	<b><u>(284.938,80)</u></b>

(1) En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011, los ajustes de adopción por primera vez NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados.

Esta partida registra el valor del reevaluó efectuado en el año 2012 a su terreno y edificios e instalaciones.

## 19. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la entidad obtuvo una pérdida en el resultado de su ejercicio según se detalla:

	2016	2015
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	108.878,96	(84.548,89)
Resultados Acumulados provenientes de Adopción NIIF	26.637,47	9.210,85
Pérdida Ejercicio 2016	<u>4.294,91</u>	<u>134.124,45</u>
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>139.811,34</u></b>	<b><u>58.786,41</u></b>

(1) Al cierre del ejercicio la entidad genero una pérdida de USD 4294,91

## 20. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos de la compañía se conformaron de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>INGRESOS</b>		
<b>VENTAS DE BIENES Y MERCADERIAS</b>		
Ventas de Mercaderías - Gravadas Tarifa 12%	(644.319,78)	(455.349,94)
<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>		
Prestación de Servicios - Gravados Tarifa 12%	(16.588,80)	(17.810,36)
Prestación de Servicios - Gravados Tarifa 0%	(29.130,79)	(13.808,00)
<b>REEMBOLSOS DE GASTOS</b>		
Ingresos por Reembolsos de Gastos	<u>-</u>	<u>(2.499,82)</u>
<b>TOTAL VENTA DE BIENES Y MERCADERIAS</b>	<b><u>(690.039,37)</u></b>	<b><u>(489.468,12)</u></b>

**INGRESOS EN ACTIVIDADES NO OPERACIONALES**

**OTRAS RENTAS NO OPERACIONALES**

Venta de Inventarios	(15,96)	(38.500,00)
Otros Ingresos Generales	(39.739,40)	(95.724,62)
Recuperación Cartera	(6.521,64)	
<b>TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES NO OPERACIONALES</b>	<b>(46.277,00)</b>	<b>(134.224,62)</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>(736.316,37)</b>	<b>(623.692,74)</b>

**21. COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los costos de Ventas y Producción se conformaron de la siguiente manera:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>		
Costos de Producción y Ventas	297.221,62	188.185,00
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>		
Sueldos y Salarios Directos	20.058,28	69.123,32
Componentes Salariales Directos HE	100,00	137,24
Beneficios Sociales Directos	3.153,60	7.192,80
Aporte Patronal IESS Directos	2.450,70	8.861,62
Fondos de Reserva Directos	1.660,84	3.827,25
Vacaciones Personal Directo.	840,53	1.328,58
<b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
Servicios Públicos y Comunicaciones	2.851,45	2.755,24
<b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
Depreciaciones de Activos Fijos	88.435,23	89.939,16
Honorarios Profesionales	1.250,00	720,00
Impuestos, Tasas y Contribuciones	1.841,55	5.859,14
Mantenimiento y Reparaciones FABRICA	3.485,87	16.669,68
Suministros y Materiales	11.465,13	5.208,68
Fletes y Transportes	6.531,15	1.214,49
<b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
Gastos de Viaje y Viáticos	-	488,00
Alimentación de Personal y Consumo Interno	1.292,47	3.804,63
Servicios a Terceros Contratados	8.620,02	5.154,60
Otros Costos Indirectos de Fabricación	827,36	5.149,42
Combustible y Lubricantes	12.894,33	16.909,32
Mantenimiento y Reparaciones VEHICULOS	526,26	13.073,97
<b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
Salario Digno, Despido y Desahucio	13.200,00	32.902,85
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>478.706,39</b>	<b>478.504,99</b> (1)

(1) Se considera la materialidad de este rubro en relación con los estados financieros en su conjunto, así como la importancia relativa y factores que influyen en el riesgo de auditoría.

## 22. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos se conformaron de la siguiente manera:

	2016	2015
<b>GASTOS DE VENTA</b>		
Publicidad y Propaganda	14,96	-
<b>GASTOS DE VENTA</b>		
Gastos de Viaje Viáticos	50,00	-
Depreciaciones	18.481,26	18.688,26
Transporte Alquilado	4.653,57	6.430,00
control de calidad	250,00	1.290,00
Material de Oficina e Impresos	150,34	
<b>GASTOS DE VENTA</b>		
Alimentación de Personal y Consumo Interno	481,78	-
Servicios de Terceros Contratados	1.230,00	66,96
Honorarios Profesionales	277,78	-
Mantenimiento y Reparaciones	700,90	-
Comisiones de Ventas	4.819,24	8.106,42
Otros Gastos de Ventas	330,45	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Sueldos y Salarios Administrativos	36.840,88	50.818,75
Beneficios Sociales Administrativos	5.652,97	6.376,08
Aporte Patronal IESS - Administrativos	4.476,23	6.179,54
Fondo de Reserva IESS Administrativos	2.949,44	3.699,72
Salario Digno Despido y desahucio	4.141,30	-
Vacaciones Pagadas Administrativas	1.501,70	2.119,48
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Servicios Públicos y Comunicaciones	7.003,88	11.355,12
Gastos de Presentación Sra Lila	-	605,38
Depreciación	558,12	
Seguros y Reaseguros Contratados	7.523,57	8.321,58
Honorarios Profesionales	2.366,68	15.770,04
Impuestos, Tasas y Contribuciones	19.812,89	16.756,48
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Mantenimiento y Reparaciones	155,90	150,00
Gastos de Viaje y Viáticos	37,50	1.007,37
Alimentación de Personal y Consumo Interno	306,60	423,70
Materiales de Oficina e Impresos	60,37	701,35
Servicios de Terceros Contratados	6.491,95	17.169,97
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Cuentas Incobrables	1.221,15	2.229,50
Gastos por Caja Chica	-	2.953,19
Otros Gastos Administrativos	320,88	442,39
Suministros y Materiales	77,05	201,09
<b>TOTAL GASTO DE VENTAS</b>	<b>132.939,34</b>	<b>181.862,37</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>128.965,55</b>	<b>97.636,65</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>65.109,22</b>	<b>63.178,26</b>
Intereses por Obligaciones Bancarias	64.747,51	62.756,04
Gastos Bancarios	361,71	422,22
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>63.856,33</b>	<b>34.458,39</b>
Gastos No Deducibles de Ventas	22.078,00	-

Gastos No Deducibles Administrativos	37.321,66	3.192,17
IVA Cargado al Gasto	1.127,21	
Gastos No Deducibles de Operación	<u>3.329,46</u>	<u>31.266,22</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>128.965,55</u></b>	<b><u>97.636,65</u></b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u><u>261.904,89</u></u></b>	<b><u><u>279.499,02</u></u></b>

### **23. Hechos Subsecuentes**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2016 cierre de Estados Financieros y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (30 de marzo del 2017), no han ocurrido y/o no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.