

INMOCISNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS ACLARATORIAS
A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DEL 2016**

INMOCISNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INMOCISNE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	3.1	21,893.58	6,534.81
Activos Financieros	3.3	86,835.71	81,234.37
Servicios y Pagos Anticipados	3.4	4,309.71	28,524.38
Inventarios	3.5	0.00	-2,544.91
Activos por Impuestos Corrientes	3.6	12,619.38	17,407.59
Total Activos Corrientes:		125,658.38	131,156.24
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	3.7	223,391.2	160,755.04
(-) Depreciación Acumulada	3.7	-133,497.70	-83,461.45
Activos mantenidos para la Venta	3.8	74,794.76	74,794.76
Total Activos No Corrientes:		164,688.26	152,088.35
 TOTAL ACTIVOS:		 290,346.64	 283,244.59
 PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	BC	92,116.91	88,884.19
Otras Obligaciones	3.9	30,885.18	53,035.84
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos Financieros	3.1	137,566.81	109,421.15
Obligaciones por Beneficios a los Empleados	3.11	4,584.00	8,082.67
Total Pasivo		265,152.90	259,423.85
 PATRIMONIO			
Capital Social		1,000.00	1,000.00
Reserva Legal		724.50	724.50
Ganancias Acumuladas		22,096.24	22,096.24
Otros Resultados Integrales		1,373.00	
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		290,346.64	283,244.59

INMOCISNE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INMOCISNE CIA. LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		<u>546,088.66</u>
Ventas de bienes y servicios	3.12	546,088.66
Otros ingresos ordinarios		0.00
COSTO DE VENTAS		<u>441,142.47</u>
Compras locales de materia prima	3.13	304,584.31
Importaciones de bienes	3.13	17,116.91
Mano de Obra Directa	3.13	48,348.56
Depreciación propiedades, planta y equipo	3.13	15,259.66
Mantenimiento y reparaciones	3.13	36,340.34
Otros costos de producción	3.13	19,492.69
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		<u>104,946.19</u>
(+/-) INGRESOS Y/O GASTOS OPERACIONALES		<u>80,931.20</u>
Gastos de Administración y Ventas	3.14	65,958.52
Gastos Financieros	3.15	14,972.68
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>24,014.99</u>
15% Participación de Trabajadores	3.12	3,602.25
Impuesto a las Ganancias	3.12	5,446.41
Otros Resultados Integrales		445.00
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>14,521.33</u>

INMOCISNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INMOCISNE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
BALNACE DE COMPROBACION COMPARATIVO

Cuenta	Nombre	Saldo después de ajustes de NIIFs	2015
1.1.1.1.01	Caja Chica	300.00	300.00
1.1.1.1.02	Caja CXC	15,741.22	0.00
1.1.1.2.01	Produbanco 2005116453	1.10	4802.10
1.1.1.2.02	Pichincha 3450160604	6,233.29	310.19
1.1.1.2.03	Procredit 06030121786	0.42	16481.29
1.1.2.1.01	Clientes Locales	71,919.52	92386.88
1.1.2.1.09	Provisión Cta. Incobrables	-5,210.99	-4491.79
1.1.2.1.10	Provisión Deterioro Ctas.Incob	-1,215.38	-1215.38
1.1.2.2.02	Garantía Arriendos	2,300.00	2300.00
1.1.2.2.03	Anticipo Proveedor Nacional	3,651.36	2009.71
1.1.2.2.05	Deudores Varios	21,845.55	156.00
1.1.2.2.06	Seguros Prepagados	727.47	0.00
1.1.3.1.04	Papel Couche	0.00	2544.91
1.1.3.1.09	Provisión Inventarios VNR	-2,544.91	-2,544.91
1.1.4.1.01	Iva Compras C.T.	2,850.50	2992.26
1.1.4.1.09	Crédito Tributario IVA	7,388.05	3432.98
1.1.4.2.01	Ret. IVA 30%	646.36	830.21
1.1.4.2.02	Ret. IVA 70%	86.89	82.25
1.1.4.2.03	Ret. IVA 100%	763.56	137.21
1.1.4.2.01	Ret.Imp.Renta Año Actual	5,400.15	5144.47
1.1.4.2.02	Crédito Tributario IR	272.08	0.00
ACTIVO CORRIENTE		131,156.24	125,658.38
1.2.1.1.01	Costo Equipo de Computación	3,594.00	8699.55
1.2.1.1.02	Depr.Acum. Equipo de Computaci	-428.06	-8699.55
1.2.1.1.2.01	Costo Maquinaria y Equipo	208,429.84	208429.84
1.2.1.1.2.02	Depr.Acum. Maq. y Eq.	-135,978.01	-120718.35
1.2.1.1.3.01	Costo Muebles y Enseres	6,261.81	6261.81
1.2.1.1.3.02	Depr.Acum. Muebles y Ens.	-4,585.99	-4079.80
1.2.2.1.01	Edificios	74,794.76	74794.76
ACTIVO NO CORRIENTE		152,088.35	164688.26
TOTAL ACTIVO		283,244.59	290,346.64
PASIVO			
2.1.1.1.01	Proveedores Locales	88,884.19	92116.91
2.1.1.2.04	Tarjeta de Crédito	4,647.09	0.00
2.1.1.3.1.01	Sueldos por Pagar	4,415.83	3265.36
2.1.1.3.1.02	Décimo Tercer Sueldo	410.38	380.28
2.1.1.3.1.03	Décimo Cuarto Sueldo	1,259.71	1342.56
2.1.1.4.1.01	Aportes IESS por Pagar	1,085.41	998.12
2.1.1.4.1.02	Prestamos IESS por Pagar	43.32	0.00
2.1.1.4.1.03	Fondos de Reserva por Pagar	329.05	344.55
2.1.1.5.2.01	Iva en Ventas Bienes y Servici	11,633.59	9123.56
2.1.1.5.3.03	10% Honorarios predomina intel	0.00	60.00
2.1.1.5.3.06	1% Transporte de carga y perso	0.00	0.05
2.1.1.5.3.07	2% Predomina Mano de Obra	0.00	5.00
2.1.1.5.3.09	0.1% Seguros y Reaseguros	0.00	0.40
2.1.1.5.3.10	1% Bienes Muebles de Naturalez	198.44	223.94
2.1.1.5.3.11	Pagos liquidacion de compras	54.98	7.22
2.1.1.5.3.12	Arrendamiento bienes inmuebles	80.00	80.00
2.1.1.5.3.41	Aplicables el 2%	32.66	9.73
2.1.1.5.4.02	Retención del 70%	34.06	22.97
2.1.1.5.4.03	Retención del 100%	384.95	115.35
2.1.1.9.1.01	Prov.Superintendencia de Cias	215.00	0.00
2.1.1.9.1.02	Prov.Municipio de Quito	650.00	0.00
2.1.1.9.1.04	Provisión Contingentes	260.00	0.00
2.1.1.9.1.97	Varios	1,901.97	0.00
2.1.1.9.1.99	Rotometrics	1,829.41	0.00
PASIVO CORRIENTE		118,350.04	108096.00
2.2.2.1.1.01	Banco Procredit	91,481.41	137074.52
2.2.2.1.1.02	Banco Pichincha	17,939.74	0.00
2.2.2.2.1.02	Alba Paz Jaramillo	0.00	492.29
2.2.2.3.1.04	Provisión Jubilación Patronal	5,805.00	3250.00
2.2.2.3.1.05	Provisión Desahucio	2,277.67	1334.00
PASIVO NO CORRIENTE		117,503.82	142,150.81
TOTAL PASIVO		235,853.86	250,246.81
PATRIMONIO			
3.1.1.1.1.01	Angel Sánchez	440.00	440.00
3.1.1.1.1.02	Alba Paz Jaramillo	280.00	280.00
3.1.1.1.1.03	Edgar Sánchez Tinoco	280.00	280.00
3.1.1.3.1.01	Reserva Legal	724.50	724.50
3.1.1.6.1.01	Utilidad año 2006	305.22	305.22
3.1.1.6.1.02	Utilidad año 2007	1,086.10	1086.10
3.1.1.6.1.03	Utilidad año 2008	4,053.55	4053.55
3.1.1.6.1.04	Utilidad año 2009	7,320.79	7320.79
3.1.1.6.1.05	Utilidad año 2010	6,590.96	6590.96
3.1.1.6.1.06	Utilidad año 2011	2,739.62	2739.62
3.1.1.8.1.01	Utilidad Neta	24,014.99	14906.09
3.1.1.8.1.08	ORI por Beneficios Definidos	-445.00	1373.00
TOTAL PATRIMONIO		47,390.73	40,099.83
PASIVO MAS PATRIMONIO		283,244.59	290,346.64

INMOCISNE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INMOCISNE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

BALANCE DE COMPROBACION COMPARATIVO

Cuenta	Nombre	Saldo despues de ajustes de NIIFs 2016	2015
4.1.1.1.1.01	Etiquetas adhesivas	(546,088.66)	513,103.75
5.1.1.1.1.01	MPD-Papel adhesivo	158,465.10	176,767.47
5.1.1.1.1.02	MPD-Papel bond	76,851.17	66,235.65
5.1.1.1.1.03	MPD-Tintas,solvente,retardant	18,981.32	16,558.05
5.1.1.1.1.04	MPD-Papel laminado	34,315.46	34,558.77
5.1.1.1.1.06	Material de embalaje, cajas,tu	5,220.40	6,582.68
5.1.1.1.2.01	MPD-Precio de bienes no prod	7,434.99	2,529.08
5.1.1.1.2.02	MPD-Creles	3,315.87	2,717.03
5.1.1.2.1.01	MOD-Sueldos y Salarios	30,963.67	28,716.92
5.1.1.2.1.02	MOD-Horas Extras	2,927.29	8,409.24
5.1.1.2.1.03	MOD-Décimo Tercer Sueldo	2,824.20	2,299.93
5.1.1.2.1.04	MOD-Décimo Cuarto Sueldo	1,532.63	1,386.50
5.1.1.2.1.05	MOD-Fondos de Reserva	2,440.26	1,732.72
5.1.1.2.1.06	MOD-Aporte Patronal	4,418.72	2,266.53
5.1.1.2.1.07	MOD-Alimentación	2,494.77	3,624.55
5.1.1.2.1.08	MOD-Otros Beneficios	747.02	3,687.70
5.1.1.3.1.01	CIF-Servicios Básicos	4,935.35	4,882.43
5.1.1.3.1.02	CIF-Arriendos	12,000.00	12,000.00
5.1.1.3.1.03	CIF-Mantenimiento y Repar.	36,340.34	7,976.94
5.1.1.3.1.04	CIF-Repuestos y Materiales	17,116.91	8,997.74
5.1.1.3.1.05	CIF-Depreciación de Activos	15,259.66	20,962.97
5.1.1.3.1.06	CIF-Movilización y Flete	2,557.34	9,611.45
6.1.1.2.1.01	Sueldos y Salarios	27,227.37	26,537.40
6.1.1.2.1.02	Decimo Tercer Sueldo	1,469.00	2,212.15
6.1.1.2.1.03	Décimo Cuarto Sueldo	777.75	1,386.50
6.1.1.2.1.04	Fondos de Reserva	2,135.01	2,005.46
6.1.1.2.1.05	Aporte Patronal	3,337.56	3,355.12
6.1.1.2.1.06	Alimentación	1,714.47	2,180.75
6.1.1.2.1.07	Otros Beneficios	4,713.76	1,310.00
6.1.1.2.1.08	Seguro Medico	2,275.52	4,704.61
6.1.1.2.1.09	Servicios Básicos	1,276.10	394.74
6.1.1.2.1.10	Arriendos	1,800.00	1,800.00
6.1.1.2.1.11	Internet	734.10	749.04
6.1.1.2.1.12	Provis.Ctas.Incobrables	719.20	927.19
6.1.1.2.1.13	Gstos de Gestión y Atenciones	9,853.36	9,256.96
6.1.1.2.1.14	Útiles de Oficina e Imprenta	0.00	1,926.83
6.1.1.2.1.15	Suscripciones y Contribuciones	4,173.78	2,003.95
6.1.1.2.1.16	Depreciación de Activos	934.25	888.20
6.1.1.2.1.17	Impuestos enviados al Gasto	73.70	30.10
6.1.1.2.1.19	Gastos no deducibles	1,288.65	0.00
6.1.1.2.1.21	Seguros	1,454.94	0.00
6.1.1.3.1.01	Intereses y Comis.en Préstamo	13,983.07	11,292.82
6.1.1.3.1.02	Gastos Bancarios	989.61	1,358.49
RESULTADOS DEL EJERCICIO		24,014.99	16,279.09

INMOCISNE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INMOCISNE CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 -2015 Y 2016****MÉTODO DIRECTO****(Expresado en U.S. Dólares)**

	2016	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes	566556.02	500,136.09	448,934.48
Otros cobros por actividades de operación		-	-
Pagado a proveedores	-432929	(348,230.23)	(351,295.12)
Pagado a empleados	-78311.28	(92,554.77)	(66,795.88)
Otros pagos por actividades de operación	2989.76	(5,836.08)	-
Dividendos pagados	-16724.09	(10,008.14)	(8,398.63)
Intereses recibidos		-	-
Intereses pagados	-14598.68	(12,651.31)	(7,436.02)
Impuesto a la renta		-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	26,982.73	30,855.56	15,008.83
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de propiedades planta y equipo	(3,594.00)	-	6,947.10
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		-	-
Compra de intangibles		-	-
Producto de la venta de intangibles		-	-
Documentos por cobrar largo plazo		-	-
Compra de inversiones permanentes		(74,794.76)	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo		-	-
Producto de la venta de instrumentos financieros		-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(3,594.00)	(74,794.76)	6,947.10
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias	4647.09	(1,201.01)	(32,802.50)
Obligaciones bancarias a largo plazo	-27653.37	62,477.05	15,103.31
Aportes en efectivo de los accionistas		-	-
Dividendos pagados		-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(23,006.28)	61,276.04	(17,699.19)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	382.45	17,336.84	4,256.74
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	21893.58	4,556.74	300.00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	22,276.03	21,893.58	4,556.74

INMOCISNE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INMOCISNE CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

MÉTODO INDIRECTO

(Expresado en U.S. Dólares)

	2016	2015
Utilidad/pérdida antes del 15% participación de trabajadores	25832.99	16,279.09
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	16193.91	21,851.17
Provisión para cuentas incobrables	719.20	927.19
Provisión para jubilación patronal	1930.00	1,310.00
Amortizaciones		
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos		
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles		
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros		
Participación trabajadores		
Impuesto a la renta		
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	20467.36	(12,967.66)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-21689.55	(6.00)
(Aumento) disminución en otros activos	-4788.21	(759.51)
(Aumento) disminución en inventarios	2544.91	9,459.99
(Aumento) disminución en pagos anticipados	-2369.12	(2,009.71)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-3232.72	14,963.86
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	-9838.87	(15,439.56)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		-
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	1212.83	(2,753.30)
Aumento (disminución) en otros pasivos		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	26,982.73	30,855.56
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	-3594.00	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		-
Compra de intangibles		-
Producto de la venta de intangibles		-
Documentos por cobrar largo plazo		-
Compra de inversiones permanentes		(74,794.76)
Compra de instrumentos financieros medidos al costo		-
Producto de la venta de instrumentos financieros		-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(3,594.00)	(74,794.76)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	4647.09	(1,201.01)
Obligaciones bancarias a largo plazo	-27653.37	62,477.05
Aportes en efectivo de los accionistas		-
Dividendos pagados		-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(23,006.28)	61,276.04
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	382.45	17,336.84
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	21893.58	300.00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	22,276.03	17,636.84

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Identificación de la Compañía

Constitución y Objeto Social

Inmocisne Cía. Ltda., fue constituida como Compañía Limitada mediante escritura pública, celebrada el 04 de agosto de 2005 en la Notaria 16 del Cantón Quito; con reforma de estatutos e inscripción en el registro mercantil el 12 de diciembre de 2007.

DOMICILIO

Su domicilio principal, es la ciudad de Quito, Ciudadela Rumiñahui, calle José María Borrero Oe1-103 y Av. Galo Plaza Lasso; pudiendo además establecer sucursales, agencias en uno o varios lugares dentro del país.

OBJETO SOCIAL

El objeto social principal es la fabricación y comercialización de etiquetas y sobre envoltura y demás actividades afines a la flexografía. Pudiendo ejecutar actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana relacionadas a su objeto social.

1.2 Declaración de Cumplimiento de Las NIIF

En cumplimiento a la Resolución N° 06.QICL.004 del 21 de agosto de 2005 adoptada por la Superintendencia de Compañías y en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20, R.O. No. 498 de 2008.12.31 en donde se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las "NIIF" desde el año 2010 al 2012, clasificando así a las diferentes organizaciones en 3 grupos.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20, el Tercer Grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 1 de enero de 2012, con año de transición 2011, son todas aquellas que al 31 de diciembre de 2007, sus activos totales eran inferiores a US \$ 4,000,000.00.

Al haber emitido el IASB la NIIF para las PYMES en julio de 2009 (versión en español septiembre de 2009), con Resolución No. SC.INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. No. 335 de 2010.12.07, se estableció la clasificación de compañías en el país, en: Micro, Pequeñas, Medianas y Grandes empresas.

Aplican la NIIF para las PYMES, aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales, inferiores a US \$ 4, 000,000.
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales hasta US \$ 5, 000,000.
- Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Promedio anual ponderado.

Sin embargo estos caracteres no las eximen de aplicar NIIF Completas, si así lo creyeren oportuno.

1.3 Bases de Preparación

Los Estados Financieros de Inmocisne Cia. Ltda., comprenden los Estados de Situación financiera al 31 de Diciembre de 2015 y 2016; el Estado de Resultados por los años terminados de 2015 y 2016; así como el Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas Aclaratorias a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

Los Estados Financieros han sido preparados con base a la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presenta en dólares de los Estados Unidos de América, moneda corriente de curso legal en la República del Ecuador.

2. CONSIDERACIONES GENERALES

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos, aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio económico 2016. Estas políticas contables han sido usadas en los períodos comparativos presentados. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro de acuerdo a la normativa.

2.1 Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros son presentados de acuerdo con la NIC 1 Presentación de Estados Financieros basándose en los principios aquí enunciados. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados reportando los gastos por su función.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, al costo o valor neto de realización el que sea menor para los inventarios y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

2.2 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a la facturación de bienes y servicios relacionados a su objeto social "actividades flexográficas", las cuales constituyen su actividad ordinaria. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.3 Costos y Gastos Operacionales

Los costos y gastos operacionales fueron reconocidos en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.4 Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos por intereses serán reconocidos cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses implícitos sobre los préstamos y aportes de accionistas. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.5 Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Se considera como efectivo a los saldos mantenidos en caja bancos, mientras que como equivalentes del efectivo se consideran las inversiones financieras realizadas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles.

Los sobregiros bancarios son considerados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.6 Inventarios

Se considera como existencias:

- Todos los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de sus actividades, siendo estos etiquetas en todos los adhesivos, rollos de etiqueta y sobreenvoltura para té, así como los productos adquiridos a otros fabricantes para comercialización directa.

- Los activos en el proceso de producción que contribuyan en la fabricación del producto, tales como papel, tintas, cireles, etc.
- Aquellos bienes en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en el suministro de servicios, aquí se consideran los troqueles flexográficos

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas consideradas como propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

El tiempo de vida útil de los activos se basaran considerando como mínimo el método legal exigido por el Servicio de Rentas Internas:

ACTIVO	VIDA ÚTIL
Propiedad, Planta y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33%

Si existiese algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, tasa de depreciación o valor residual de un activo, se revisará la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.8 Deterioro del Valor de los Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisara los equipos, muebles, y vehículos para determinar si existen indicios de que los activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido

ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Instrumentos Financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

RECONOCIMIENTO INICIAL DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

MEDICIÓN POSTERIOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

De estas categorías, la Compañía posee cuentas por cobrar a clientes y por pagar a bancos y proveedores. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la Compañía cae dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

La actividad principal de la compañía es la fabricación y comercialización de etiquetas adhesivas. La mayoría de las ventas son realizadas *con créditos personales que oscilan entre 8 y 30 días; existe un solo cliente que difiere sus obligaciones para 30, 60 y 90 días estos créditos son reconocidos como cuentas por cobrar sin intereses.*

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se realiza una evaluación de estas cuentas, *en caso de no ser recuperables se reconoce contra la provisión que se mantiene para estas eventualidades por deterioro de estos valores.*

No reconocimiento

Los activos financieros son no reconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es no reconocido cuando se ha extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación. Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

2.10 Beneficios de Empleados

BENEFICIOS DE CORTO PLAZO

- Décimo cuarto sueldo
- Décimo tercer sueldo
- Aportes al IESS y el fondo de reserva
- Participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Compañía, calculada antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

BENEFICIOS POST-EMPLEO

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral.

- La jubilación a cargo del patrono
- Los beneficios por desahucio.

Constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones

establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que **hayan cumplido 25 años en una misma empresa**. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado.

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente **al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio**. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado. "Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación. Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocido como un **gasto financiero**.

2.12 Impuesto a las Ganancias

IMPUESTO A LA RENTA.- El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2014. Como se menciona en la nota relativa al impuesto a la renta, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se redujo del 24% al 23% en el 2012 y 22% en 2013 y 2014. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

2.13 Estimaciones Contables Críticas y Grado de Juicio Gerencial

"Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias. "

JUICIOS GERENCIALES SIGNIFICATIVOS

"Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros. "

ACTIVOS TRIBUTARIOS DIFERIDOS

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

1. Vidas Útiles De Activos Depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los muebles, equipos y vehículos, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2. Obligaciones Por Beneficios Definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación.

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO - TASA APLICABLE

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas de impuesto a la renta del 25% al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013 en adelante. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.

2.14 Patrimonio, Reservas y Utilidades

CAPITAL SOCIAL

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas participaciones, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del período, reservas legales, reservas facultativas, etc.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las

INMOCISNE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresa NIIF para las PyMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos...” expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

RESULTADOS ACUMULADOS POR LA APLICACIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PyMES) . Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados **financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.**

3. INFORMACION DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

(*) Corresponde a los valores mantenidos en las cuentas corrientes en el Banco Pichincha, Procredit y Produbanco al finalizar los periodos contables.

CONCEPTO	2015	2016
Caja Chica	300.00	300.00
Bancos (*)	21,593.58	6,234.81
Produbanco 2005116453	4,802.10	1.10
Pichincha 3450160604	310.19	6,233.29
Procredit 06030121706	16,481.29	0.42
Saldo al 31 de Diciembre	21,893.58	6,534.81

3.2 Instrumentos Financieros

A continuación se presenta el listado de los Instrumentos Financieros al 31 de Diciembre de los años 2015 y 2016

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros	REF.	2015	2016
Efectivo		21,893.58	6,534.81
Préstamos y Cuentas por Cobrar			
Cuentas por Cobrar Comerciales	3.3	86,679.71	65,493.15
Cheques Posfechados	3.3	0.00	15,741.22
Otras Cuentas por Cobrar	3.3	156.00	0.00
Total Activos Financieros		108,729.29	87,769.18
Pasivos Financieros			
Obligaciones con entidades financieras	3.10	137,074.52	114,068.24
Proveedores	8C	92,116.91	88,884.19
Otras Cuentas por Pagar (1)		0.00	4,856.38
Socios (2)		492.29	0.00
Total Pasivos Financieros		229,683.72	207,808.81

(1) Otras Cuentas por Cobrar, corresponden a los valores adeudados a Rotometrics y pagos para las entidades de control, Superintendencia de Compañías y Municipio de Quito.

(2) Corresponde a los valores adeudados a la Sra. Alba Paz, valor que fue cancelado en el transcurso del 2016.

3.3 Activos Financieros

El detalle de los activos financieros se detalla a continuación:

CONCEPTO	REF.	2015	2016
Cuentas por Cobrar Comerciales	Cuadro 1		
Clientes a 30 días		58362.25	67,090.25
Crédito a 60 días		32200.09	2,742.10
Crédito a 90 días		1824.54	2,087.16
Cheques Posfechados	Cuadro 2		15741.22
Otras Cuentas por Cobrar		156.00	0.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-4,491.79	-5,210.99
(-) Provisión Deterioro Cuentas. Incobrables		-1,215.38	-1,215.38
Cuentas por Cobrar Netas		86,835.71	81,234.37

Cuadro 1

Resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2016.

CLIENTES	MONTO
30 DIAS	
BALAREZO ZAMBRANO MERCEDES DE FATIMA	137.94
CASTRO PARRA NANCY ALICIA	495.27
COMPAÑIA ECUATORIANA DEL TÉ C.	12,702.40
EARTHFRUCTIFERA CIA. LTDA.	1,025.36
EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.	6,161.12
ENVATUB S.A.	106.20
EXPLOCEN C.A.	906.13
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A.	18,838.24
INTERMOBIL CIA. LTDA.	341.45
JUMANDIPRO S.A.	237.60
LANDAZURI PADILLA ESTHELA MARGARITA	707.07
LILE S.A.	1,606.64
MALDONADO LANDAZO MARTHA YOLANDA	692.58
MARCSEAL S.A.	1,630.27
MARTHA VINUEZA	323.47
MORETA SANAFRIA LORENA BEATRIZ	2,087.16
PATRICIA ENDARA AUZ	629.73
PEÑA CORDOVA DENIS ORLANDO	16,201.60
SANCHEZ TINOCO CARLOS GERMAN	1,094.14
STIMM CIA. LTDA.	500.48
THE TESALIA SPRINGS COMPANY	652.80
SUMAN:	66,414.85
60 DIAS	
GREEN PACK INDUSTRIAS S.A.	677.54
MORETA SANAFRIA LORENA BEATRIZ	2,087.16
SUMAN:	2,764.70
90 DIAS	
MORETA SANAFRIA LORENA BEATRIZ	2,087.16
SUMAN:	2,087.16

Cuadro 2
Detalle de cheques posfechados recibidos

CLIENTE	FECH.COBRRO	MONTO
LORENA MORETA	3 ene. 2017	564.13
LORENA MORETA	3 ene. 2017	314.64
YOLANDA MALDONADO	5 ene. 2017	1917.88
PASTOR ELENA	9 ene. 2017	1692.73
EMBAQUA	9 ene. 2017	122.04
COMERCIAL LUNA	11 ene. 2017	575.00
LORENA MORETA	17 ene. 2017	564.14
LORENA MORETA	19 ene. 2017	209.76
YOLANDA MALDONADO	21 ene. 2017	986.31
YOLANDA MALDONADO	1 feb. 2017	400.69
PASTOR ELENA	7 feb. 2017	1692.73
YOLANDA MALDONADO	7 feb. 2017	3418.20
YOLANDA MALDONADO	12 feb. 2017	1021.35
YOLANDA MALDONADO	15 feb. 2017	704.04
YOLANDA MALDONADO	26 feb. 2017	900.06
YOLANDA MALDONADO	1 mar. 2016	439.74
LORENA MORETA	2 mar. 2016	209.78
SUMAN		15741.22

3.4 Servicios y Pagos Anticipados

A continuación se detalla garantías, prepagados y anticipos entregados en los periodos detallados.

CONCEPTO	REF.	2015	2016
Garantía Arriendos		2,300.00	2,300.00
Anticipos Proveedores		2,009.71	26,224.38
Garantía Arriendos	BC	2,300.00	2,300.00
Anticipo Proveedor Nacional	BC	2,009.71	25,496.91
Seguros Prepagados	BC	0.00	727.47
Saldo al 31 de Diciembre		4,309.71	28,524.38

3.5 Inventarios

En el cuadro siguiente se refleja los movimientos finales de los inventarios.

CONCEPTO	REF.	2015	2016
Materias Primas			
PAPEL COUCHE-PROPANDINA	BC	2,544.91	0.00
(-) Provisión por Deterioro	BC	-2,544.91	-2,544.91
Saldo al 31 de Diciembre		0.00	-2,544.91

3.6 Activos por Impuestos Corrientes

CONCEPTO	REF.	2015	2016
Crédito Tributario IVA	BC	7,474.91	11,735.36
Crédito Tributario I.R.	BC	5,144.47	5,400.15
Anticipo Impuesto a la Renta	BC	0.00	272.08
Saldo al 31 de Diciembre		12,619.38	17,407.59

3.7 Propiedad, Planta y Equipo

El detalle a continuación nos muestra los movimientos de PPE durante el periodo 2016, reflejando adiciones en los tres rubros detallados, debido a su termino en su vida útil estimada, por ende los activos ya fueron desechados y en ciertos casos vendidos como chatarra.

CONCEPTO	REF	2015	Adiciones	Bajas	2016
Muebles y Enseres	BC	6,261.81	0.00	1,199.91	5,061.90
Maquinaria y Equipo	BC	208,429.84	0.00	56,330.70	152,099.14
Equipo de Computación	BC	8,699.55	3,594.00	8,699.55	3,594.00
Costo de PPE		223,391.20	3,594.00	66,230.16	160,755.04
Depreciación Acumulada					
		2015	Adiciones	Bajas	2016
Muebles y Enseres	BC	-4,079.80	-506.19	1,199.91	-3,386.08
Maquinaria y Equipo	BC	-120,718.35	-15,259.66	56,330.70	-79,647.31
Equipo de Computación	BC	-8,699.55	-428.06	8,699.55	-428.06
Depreciación Acumulada		-133,497.70	-16,193.91	66,230.16	-83,461.45
Saldo al 31 de Diciembre		89,893.50	-12,599.91	132,460.32	77,293.59

3.8 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

De acuerdo a la NIIF 5 el bien adquirido fue considerado un activo mantenido para la venta, por ende todas las adiciones que se realicen al inmueble se consideraran como gastos dentro del periodo en el que fueren realizados.

Por ende en el cuadro siguiente no se refleja ningún movimiento al activo a pesar de haber hecho algunas adecuaciones.

CONCEPTO	2015	Adiciones	Revalorización	2016
Edificios	74,794.76	0.00	0.00	74,794.76
Saldo al 31 de Diciembre	74,794.76	0.00	0.00	74,794.76

INMOCISNE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3.9 Cuentas y Documentos Por Pagar Corrientes

A continuación se detalla las obligaciones mantenidas con los empleados, Servicio de Rentas Internas, Rotometrics, accionistas, entre otros.

CONCEPTO	REF	2015	2016
Obligaciones con Empleados			
Sueldos por Pagar		3,265.36	4,415.83
Décimos por Pagar		1,722.84	1,670.09
15% Participación de Trabajadores	3.12	2,441.86	3,602.25
Obligaciones IESS		1,342.67	1,457.78
Total Cuentas por Cobrar:		8,772.73	11,145.95

CONCEPTO	REF	2015	2016
Obligaciones SRI	BC	9,648.22	12,418.60
Tarjeta de Crédito	BC		4,647.09
Dividendos	3.12	7,591.84	14,521.33
Total Cuentas por Cobrar:		17,240.06	31,587.10

CONCEPTO	REF	2015	2016
Pasivos Contingentes	BC	0.00	1,125.00
Rotometrics	BC	0.00	1,829.41
Varios	BC	0.00	1,901.97
Total Cuentas por Cobrar:		0.00	4,856.38

3.10 Pasivos Financieros Largo Plazo

Aquí se refleja las obligaciones mantenidas con las instituciones financieras al final de los periodos señalados.

CONCEPTO	REF	2015	2016
Obligaciones Financieras			
Banco Pichincha	BC	0.00	17,939.74
Banco Procredit	BC	137,074.52	91,481.41
Socios			
Alba Paz Jaramillo	BC	492.29	0.00
Total Cuentas por Pagar:		137,566.81	109,421.15

INMOCISNE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3.11 Obligación Por Beneficio a los Empleados Largo Plazo

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos de largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial correspondiente al 31 de Diciembre del año 2016 como se puede ver en el siguiente detalle:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Obligación al 1ro de enero de 2016	3,250.00	1,334.00	4,584.00
Acumulación o Devengo Durante el año	2,555.00	943.67	3,498.67
Obligación al 31 de Diciembre de 2016	5,805.00	2,277.67	8,082.67

3.12 Impuesto a las Ganancias**IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes, las cuales se detallan a continuación.

CONCEPTO	REF	2015	2016
Impuesto Corriente			
Resultado del Ejercicio económico antes del 15% Participación Trabajadores	CT	16,279.09	24,014.99
(-) 15% Participación Trabajadores	CT	-2,441.86	-3,602.25
(+/-) Partidas conciliatorias	CT	8,310.00	3,218.65
(+/-) Diferencias Temporarias			1,125.00
Base Imponible para el Cálculo del Impuesto a la Renta		22,147.23	24,756.39
Tarifa del Impuesto a la Renta sobre la base imponible		22%	22%
Impuesto Calculado	CT	4,872.39	5,446.41
Impuesto a la Renta Corriente	CT	4,872.39	5,198.91
Impuestos a la Renta Diferido	CT	0.00	247.50
(-) Anticipo mínimo calculado		3,587.76	3,864.09
(=) Gasto Impuesto Causado del año	CT	4,872.39	5,446.41

3.12 Ingresos Ordinarios

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

CONCEPTO	REF	2015	2016
Venta de sobre envoltura y etiqueta de hilo	Cuadro 3	179,026.23	236,772.38
Venta de adhesivos	Cuadro 3	289,095.92	273,369.54
Comercialización de productos no producidos	Cuadro 3	11,924.77	15,970.28
Servicios	Cuadro 3	33,056.83	19,976.45
Total ingresos ordinarios		513,103.75	546,088.66

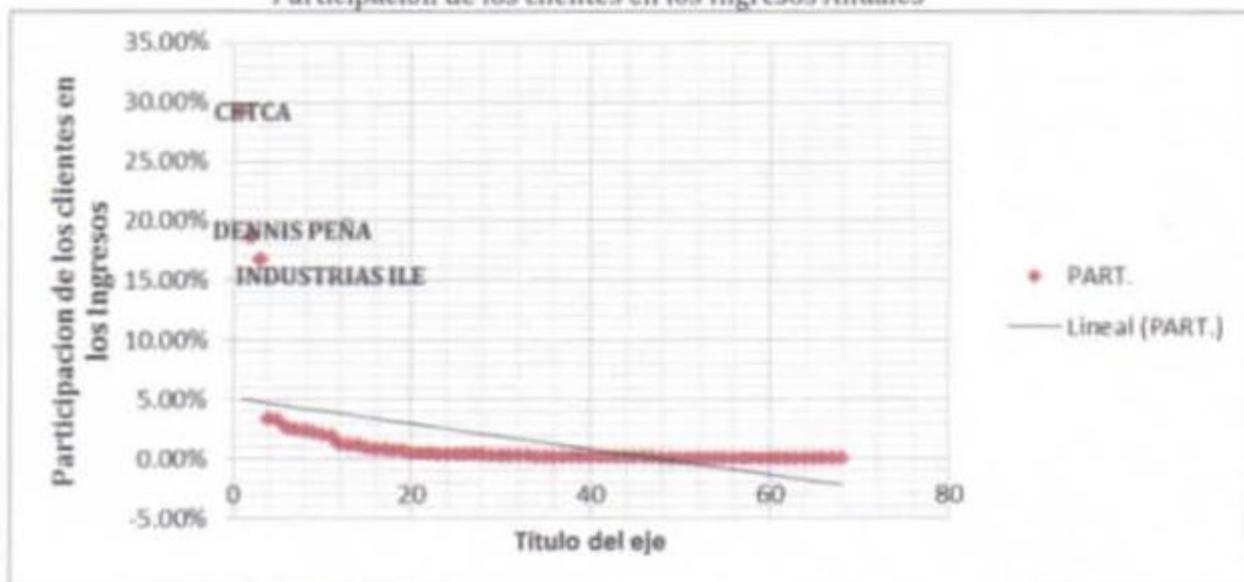
Cuadro 3

Participación por línea de producto y servicio en los Ingresos Ordinarios

CUADRO RESUMEN POR LINEAS		
PRODUCTO Y/O SERVICIO	VALOR	PART.
ETIQUETAS TERMICAS	162,478.84	29.75%
ETIQUETAS TERMOTRANSFERENCIA	45,435.92	8.32%
ETIQUETAS POLIPROPILENO	36,583.94	6.70%
ETIQUETAS PROPALCOTE	23,958.64	4.39%
CARTULINA TERMICA	3,450.40	0.63%
ROLLOS LITS	1,461.80	0.27%
ETIQUETA DE HILO	81,591.69	14.94%
SOBREENVOLTURA COUCHE	72,152.11	13.21%
SOBREENVOLTURA LAMINADA	61,909.08	11.34%
SOBREENVOLTURA BOND	21,119.50	3.87%
SERVICIOS Y PRODUCTOS COMPLEMENTARIOS	15,970.28	2.92%
SERVICIO IMPRESIÓN	9,997.80	1.83%
SERVICIO TROQUELADO	5,233.34	0.96%
SERVICIO DE CORTE	4,745.31	0.87%
TOTAL	546,088.66	100.00%

Gráfico 1

Participación de los clientes en los Ingresos Anuales



INMOCISNE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3.13 Costos De Venta y Producción

Para un mejor manejo se ha clasificado los rubros de costos y gastos, permitiendo diferenciar los rubros invertidos y gastados en cada área de la entidad.

A continuación se detalla los costos de producción

CONCEPTO	2015	2016
Compras locales de materia prima	305,948.73	304,584.31
Importaciones de suministros (Troqueles y láminas flexográficas)	8,997.74	17,116.91
Mano de Obra Directa	52,124.09	48,348.56
Depreciación propiedades, planta y equipo	20,962.97	15,259.66
Mantenimiento y reparaciones	7,976.94	36,340.34
Otros costos de producción (Servicios básicos, arrendos, movilización)	26,493.88	19,492.69
Total Costos y Gastos al 31 de Diciembre	422,504.35	441,142.47

3.14 Gastos De Administración y Venta

A continuación se resume como se encuentran compuestas las partidas de gastos al 31 de diciembre del 2015 y 2016:

CONCEPTO	2015	2016
Sueldos, Salarios y beneficios	43,691.99	44,939.09
Gastos Generales de Operación	17,080.81	20,085.18
Depreciación de PPE	888.20	934.25
Comisiones en Ventas	0.00	0.00
Total Costos y Gastos al 31 de Diciembre	61,669.00	65,958.52

3.15 Gastos Financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros es como sigue en el siguiente cuadro.

CONCEPTO	2015	2016
Intereses y Comisiones en Préstamos	11,292.82	13,983.07
Gastos Bancarios	1,358.49	989.61
Total Costos y Gastos al 31 de Diciembre	12,651.31	14,972.68

3.16 Capital Social

El capital suscrito y pagado sigue siendo de USD 1.000 al 31 de diciembre del 2016.

Sin embargo la participación accionaria actualmente se encuentra de la siguiente manera.

SOCIOS	PART.	ORIGEN
Alba Paz Jaramillo	80%	Ecuador
Edgar Sánchez Tinoco	20%	Ecuador
Total	100%	

3.17 Aprobación De Los Estados Financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 05 de Abril del 2017.

3.18 Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 05 de abril de 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

ALBA PAZ JARAMILLO

GERENTE GENERAL

DIANA CAROLINA JANETA

CONTADORA