

INTER ARD ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,
con opinión del AUDITOR INDEPENDIENTE.

INTERGARD ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL
2016**

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL

Contenido:	Página
Estado de situación financiera	- 6 -
Estado de resultado integral	- 7 -
Estado de cambios en el patrimonio	- 8 -
Estado de flujos de efectivo	- 9 -
Notas a los estados financieros	- 10 -

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
INTERGARD ECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

- 1 He auditado el estado de situación financiera adjunto de **ECUADOR S.A.** al 31 de febrero del 2016, y los correspondientes resultados, de cambios en el patrimonio de los Accionistas efectivo por el año terminado a 31 de diciembre del 2016, resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

- 2 La Administración de la Compañía es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas Entidades - NIIF para las PYMES; del control interno que ha considerado necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos o a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

- 3 Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a la auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, los requisitos éticos, así como que se cumpla el deber de diligencia al desempeñar la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de la evaluación del riesgo de errores importantes o error. Al hacer esas evaluaciones, el auditor considera el control interno relevante para la presentación razonable de los estados financieros de **INTERGARD ECUADOR S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no garantiza la efectividad del control interno. Una auditoría con evidencia de auditoría que sean apropiadas para el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Una auditoría con evidencia de auditoría que sean apropiadas para el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Una auditoría con evidencia de auditoría que sean apropiadas para el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Una auditoría con evidencia de auditoría que sean apropiadas para el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es apropiada para proporcionar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía.

Bases para Opinión

Limitaciones

4. No obtuve contestación a mi solicitud de confirmación de la entidad financiera Citybank, lo cual me impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales y pasivos contingentes, y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.

A la fecha de emisión de este informe (30 de marzo del 2017), se mantiene esta limitación para los años 2016 y 2015.

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INTERGARD ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

Otros asuntos

MI opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INTERGARD ECUADOR S.A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Quito, 30 de Marzo del 2017

Fredy Velasco
Registro No. 0933

**COMPañIA I
ESTADO DE SITUACIÓN**

**ECUADOR S.A.
CIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Nólas	2016	2015
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	98.411	110.065
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	131.162	309.908
Otras cuentas por cobrar	7	103.163	80.747
Inventarios	8	790.007	724.854
Activos por impuestos corrientes	9	353.586	261.154
Total activo corrientes		1.466.129	1.616.788
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	10	66.353	92.504
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		66.353	92.504
TOTAL ACTIVOS		1.532.482	1.709.292
PASIVOS:			
PASIVOS CORRIENTES			
Subregistro bancario		3.746	-
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	11	86.312	103.329
Otras cuentas por pagar	12	3.432	15.269
Obligaciones patronales	13	19.271	43.751
Pasivos por impuestos corrientes	9	106.431	99.401
Cuentas por pagar Accionistas y relacionados	16 / 17	451.716	605.031
Total pasivos corrientes		662.749	625.901
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios post empleo	15	142.115	142.677
Cuentas por pagar Accionistas y relacionados	16 / 17	611.419	616.797
Total pasivos no corrientes		753.534	759.474
TOTAL PASIVO		1.416.283	1.385.375
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital pagado	18	3.400	3.400
Aporta fuera capitalización		34.563	34.563
Reserva legal		534	524
Reserva facultativa y de capital		25.209	25.109
Resultados adoptados NIIF's		(66.728)	(66.728)
Otros resultados Integrales (ORI)	19	54.974	35.827
Resultados acumulados		52.112	(34.736)
Resultados del ejercicio		12.135	66.648
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		116.199	64.917
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.532.482	1.709.292


S. RTC N
Gerente General
Financieras

C.P.A. FERNANDA RUEDA
Contador General

Ver notas a los

INTE ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresa en U.S. dólares)

	Notas	2016	2015
Ventas Netas	19	1.321.442	2.278.073
Costo de ventas	20	(973.702)	(1.611.953)
Utilidad Bruta		347.741	666.120
Gastos de administración	21	(322.583)	(756.107)
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	22	(36.906)	(40.302)
Total gastos		(359.489)	(796.409)
Utilidad Operacional		(11.749)	69.711
Gastos financieros y comisiones		(3.858)	(4.075)
Otros Ingresos	23	52.987	123.324
Utilidad antes de Impuestos y participación Trabajadores		37.351	167.872
Participación de trabajadores	14	5.603	28.153
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	24	19.613	72.943
Diferido		-	-
Reserva Legal	19	-	-
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		17.135	66.846


 SR. ALBER
 Gerente General


 C.P. FERNANDA RUEDA
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

INTERGARD ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	Capital pagado	Aporte futura capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Año	Total
Balances al 31 de diciembre del 2014	3.400	42.700	25.743	(202.101)	(66.726)	167.365 (29.621)
Declaración aporte futura capitalización	-	(8.137)	-	-	-	(8.137)
Ceros resultados integrales, estudio actuaria	-	-	-	-	35.822	35.822
Transferencia a resultados normalizados	-	-	-	167.363	-	(167.363)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	86.848
Balances al 31 de diciembre del 2015	3.400	34.563	25.743	(34.736)	(30.904)	85.848 89.817
Ceros resultados integrales, estudio actuaria	-	-	-	-	18.147	18.147
Transferencia a resultados normalizados	-	-	-	86.848	-	(86.848)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	12.135
Balances al 31 de diciembre del 2016	3.400	34.563	25.743	53.112	(11.754)	116.188 116.188

**INTE
ESTADOS
POR EL AÑO TERMINADO
(Expresados en U.S. dólares)**

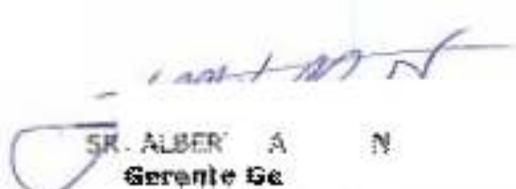
**ECUADOR S.A.
E FLUJOS DE EFECTIVO
HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(en U.S. dólares)**

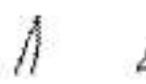
		<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Óperaciones	
Recibido de clientes		1.520.177
Pagado a proveedores y trabajadores		(1.522.349)
Provisto (Utilizado) en otros		<u>(3.850)</u>
Efectivo neto utilizado (proveniente) en actividades de operación	de	(6.022)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Revolución y Sustitución de activos		<u>(6.000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(6.000)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	FINANCIAMIENTO	
Obbligaciones financieras, corto plazo / sobregiro		3.746
Operaciones con Accionistas y relacionados		<u>(3.379)</u>
Devolución aporte futura capitalización		0
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	de	367
EFECTIVO:		
Incremento (decremento) neto durante el año		<u>(11.654)</u>
Saldos al comienzo del año		110.065
Saldos al final del año		98.411

(Continúa...)

INTEC S.A. ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2
(Preparado en U.S. dólares)

	2010
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	
Utilidad Neta	12.135
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operacion:	
Depreciación de activos fijos	32.151
Provisión jubilación patronal y desahucio	9.782
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	8.803
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	198.735
Otras cuentas por cobrar	(19.694)
Inventarios	(55.153)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	(93.445)
Otras cuentas por pagar	(21.626)
Obligaciones con la Administración Tributaria	(53.230)
Obligaciones patronales	(24.480)
Jubilación patronal	-
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo operación	(6.022)


SR. ALBER A N
Gerente Ge


C.P.A. FERNANI
Contador G

Ver notas a los estados financieros

INTERGARD CUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido	Página
1. Información general	
2. Políticas contables significativas	- 11 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 11 -
4. Sesión del Negocio financiero	- 18 -
5. Efectivo	- 19 -
6. Cuentas por cobrar no relacionados	- 20 -
7. Otras cuentas por cobrar	- 21 -
8. Inventarios	- 22 -
9. Impuestos corrientes	- 22 -
10. Propiedad, planta y equipo	- 23 -
11. Cuentas por pagar no relacionados	- 25 -
12. Otras cuentas por pagar	- 26 -
13. Beneficios empleados corto plazo	- 26 -
14. Participación a trabajadores	- 27 -
15. Beneficios empleados post-empleo	- 27 -
16. Cuentas por pagar Accionistas y relacionados	- 29 -
17. Transacciones con partes relacionadas	- 30 -
18. Patrimonio de los Accionistas	- 31 -
19. Ingresos	- 31 -
20. Costo de ventas	- 31 -
21. Gastos de administración	- 32 -
22. Otros gastos de administración	- 32 -
23. Otros ingresos	- 33 -
24. Impuesto a la renta	- 33 -
25. Precios de transferencia	- 36 -
26. Contribución solidaria	- 38 -
27. Negocio en marcha	- 39 -
28. Eventos subsecuentes	- 40 -
29. Aprobación de los estados financieros	- 40 -

ECUADOR S.A.

1. Información general

La Compañía Anónima Intergard Ecuador, fue constituida en el Cantón Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante el Dr. + Dueñas Mera, de la Notaría Triguilana Séptima del Cantón, el 2 de abril de aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 97.C.U.001574 del 10 de abril del 2007. Fue inscrita Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 1053 tomo 138, el día 10 de abril del 2007 con el objeto social de dedicarse a la fabricación e instalación de sistemas de seguridad y comercialización de equipos y maq para empresas y público en general.

El 10 de noviembre de 1.989 se constituyó la compañía Flores y Aiarol Ltda. El 26 de agosto 1.992 cambió su denominación a Flores y Aiarol F.A Cia. Ltda. Posteriormente el 6 de octubre de 1.998 cambiaron de nom Claveslagard Cia. Ltda.

El 04 de noviembre del 2010 se efectúa la Fusión por absorción, aumento de capital y reforma de estatutos sociales, de Intergard Ecuador Sociedad Ar con la compañía Claveslagard Cia. Ltda. por una cuantía de USD\$2.600. E proceso Intergard Ecuador asumió la responsabilidad de Liquidador, resp los acreedores de Claveslagard Cia. Ltda.

2.

2.1 Bases de presentación y fecha de cumplimiento

Los Estados Financieros de **INTE ECUADOR S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Peq y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Interna Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y , y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendenci Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes en financieros.

Las cifras incluídas en estos estados financieros y en sus notas se vi utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía + La moneda funcional y de presentación de **INTERGARD ECUADOR S.A.** Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Ni Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entida NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimacio estables algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la ent con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunos par que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administrat tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de efectos reales.

A continuación se describen las preparación de estos estados en función de las Normas Internas y Medianas Entidades - NIIF para y 2015, aplicadas de manera

principales políticas contables adoptadas en la 1era. Estas políticas han sido definidas en los Estados de Información Financiera para Pequeñas PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015 a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde a los valores en reembolso y de cambios Situación Financiera los sobregiros en el pasivo corriente.

los por la Compañía en efectivo, en fondos bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera, de existir, se clasificarían como préstamos

2.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros en el caso de un activo financiero en resultados, los costos de transacción de la adquisición del activo financiero.

los financieros es a su valor razonable más, a no se lleve el valor razonable con cambios de medición que sean directamente atribuibles a la

Los activos financieros se clasifican

costo amortizado o a valor razonable.

Los activos financieros son medidos dentro de un modelo de negocio para obtener los flujos de efectivo

al costo amortizado si el activo se mantiene objetivo es mantener los activos para

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidas los derivados implícitos no separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el Estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en su valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el Estado de resultados integrales.

Después del reconocimiento inicial los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, de

dependiendo su clasificación.

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método de tipo de interés efectivo.

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados estén deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos contablemente.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Venta de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene

substancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente o no corriente si la Compañía tiene derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción (incluyendo cualquier diferencia amortizada y cualquier diferencia necesaria para su obtención) y el costo de resultados durante la vida del instrumento. Posteriormente, se miden a su costo amortizado (neto de los costos de refinanciamiento) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

2.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (redondeo al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revela los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o una utilidad o pérdida neta.

2.7 Planta y equipo

Los muebles, maquinaria y equipos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación.

Grupo	Tiempo
Maquinaria y equipos, y edificios	10 años
Muebles y enseres	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de computación	3 años
Instalaciones de Oficina	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valor de los activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta o vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación en el final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta sobre potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor libros del activo, y sería reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de o su capacidad económica, se registrarán como mayor valor de los nuevos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación no se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación por desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada periodo, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones de permanencia futura, tasas de mortalidad o incrementos salariales determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perfil actuaria.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Ingresos por venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.13 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, INT ECUADOR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la fuente de ingresos ordinarios de INTERGARD ECUADOR S.A., así como actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.

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

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en la composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios de políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por normativa.

2.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de vencimientos, como corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente cuando los vencimientos son mayores a ese período.

3.

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua basados en experiencia pasada y de otros factores aplicables al sector, mientras que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de futuro.

Estimaciones importantes.

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros; sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros. continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y de ahorro deben ser calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento actuariales por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de contabilidad, además de involucrarse únicamente con partes solventes cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia de la Compañía permanentemente se hacen que tiene la Compañía, para apropiado para la gestión de los requerimientos de financiación de liquidez de la Compañía manteniendo reserva continuamente los flujos efectivos de vencimiento de los activos

es responsable de la gestión de liquidez. Acerca de las necesidades de liquidez se ha establecido un marco de trabajo en el que la gerencia puede manejar corto, mediano y largo plazo así como la Administración maneja el riesgo de las financieras adecuadas, monitoreando citados y reales y considerando los perfiles

responsable de la gestión de liquidez. Acerca de las necesidades de liquidez se ha establecido un marco de trabajo en el que la gerencia puede manejar corto, mediano y largo plazo así como la Administración maneja el riesgo de las financieras adecuadas, monitoreando citados y reales y considerando los perfiles

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía asegurar que estará en capacidad proporcionar a los propietarios el máxi

en relación a la gestión de su capital es mantener su negocio en marcha, y el rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía composición del capital y los riesgos de

realiza una revisión frecuente de la

La Administración efectúa una evaluación periódica de la capacidad de la Compañía en relación al mercado

periódica de la posición financiera de la Administración de la Compañía demuestra continuar como negocio en marcha y es se desarrolla la misma.

Índice financiero

Los principales indicadores financieros
Capital de trabajo
Índice de liquidez
Pasivos totales / patrimonio
Deuda total / activos totales

La Compañía se detallan a continuación,
USD\$803,380
2.21 veces
12.19 veces
83.14%

La administración considera que los riesgos en base al tamaño y

los indicadores financieros están dentro de los límites de riesgo de desvirtuación de la Compañía.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y la siguiente manera:

los fondos de efectivo están conformados de

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Caja chica	920	920
Produbanco	252	5.006
Citybank	97.239	104.197
	98.411	110.065

Los fondos presentados anteriormente

no cuentan con ninguna restricción para su

6. Cuentas por cobrar no relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Cientes nacionales	26.099	15.840
Cientes internacionales	106.367	324.138
Subtotal	132.466	339.968
Provisión incobrables	(1.304)	-
Total	131.162	339.968

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía realiza un cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
De 0 a 30 días	117.275	241.302
De 31 a 60 días	8.351	32.148
De 61 a 90 días	-	1.090
De 91 en adelante	6.840	65.503
Total	132.466	339.968

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días por un saldo neto de US\$16.705.

7. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Garantías (1)	75.006	75.006
Anticipo proveedores	-	5.046
Préstamo INT RBO	19.215	-
Seguros anticipados	4.826	-
Otros	4.116	655
Total	103.163	80.747

(1) Corresponde a fondo entregado a la Jefatura de Procesos Avanzados - Garantías, por una controversia en una partida arancelaria y poder levantar una carga. Este fondo se mantendrá hasta que se resuelva la controversia.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre los saldos de inventarios se detallan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Inventario materia prima	28.522	15.303
Inventario producto en proceso	45.367	54.719
Inventario producto terminado mecánico	159.915	253.913
Inventario producto terminado electrónico	245.830	216.535
Inventario aviones	185.339	101.853
Importaciones en tránsito	116.034	3.555
Total	780.007	724.894

Ante el notario sexagesimo tercero de la Compañía efectúa la Declaración Juramentada U\$D 14.878. El registro de esta transacción

El efecto de esta transacción es una utilidad del ejercicio por el monto que tributaría tampoco considero este gasto

en Quito, el 11 de enero del 2017 la baja de inventarios por un valor de 14.878 fue contabilizada en el año 2016.

La situación del activo inventarios y de la pasiva por el monto de 14.878. La Compañía en la conciliación no lo deducible.

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Activos por impuestos corrientes:		
IVA en compras	260.569	240.852
Crédito tributario Impuesto a la Renta	15.913	12.488
Retención de clientes	2.322	4.357
Retenciones de IVA	53.714	53.357
Notas de crédito SRI (a)	20.000	-
Total activos por impuestos corrientes	352.518	361.054
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta, Nota 24	19.613	72.843
Retención IVA	14.151	18.969
Retenciones en la fuente	8.017	6.459
Notas de crédito SRI (b)	64.650	-
Total pasivos por impuestos corrientes	106.431	98.271

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

Desde el mes de mayo del 2016, la Compañía contrató los servicios de un especialista del área tributaria para efectuar ante el Servicio de Rentas Internas el proceso para solicitar la devolución del IVA cancelado en las compras. En este sentido el resultado obtenido al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

1) Procedimientos que tienen en trámite por el S.R.I. hasta el 31 de diciembre del 2016:

TALON DE DEVOLUCION DE IVA - servicio					RESOLUCION		
PERIODO	Fecha	Valor FOB	Valor	Valor	Fecha	Valor	Intereses
SOLICITADO			del	Asignado		reconocido	devolver
			del	automático		SRI	
			del	%			
ago-12	21-mar-13	11.428	7	2.917	22-mar-13	2.917	
ago-12	26-ago-13	51.000	2	2.597	25-ago-13	2.597	
ago-14	27-may-15	57.555		2.040	22-ago-15	2.040	
ago-14	28-may-15	43.455		1.923	22-ago-15	4.970	
ago-14	30-may-15	74.545		408	15-ago-15	1.325	
ago-14	1-jun-15	35.970		3.444	20-ago-15	3.284	(1.111)
ago-14	9-oct-15	223.774		4.211	20-ago-15	4.888	(1.000)
ago-14	20-sep-16	55.559		7.160	4-oct-16	8.322	
ago-14	19-sep-14	200.000	2	2.141	1-oct-14		(1.000)
	Subtotal:	1.000.000		28.346		54.124	

2) Procesos iniciados que tienen fecha de inicio del 2017 y la fecha de i

Resolución emitida por el S.R.L. entre el 01 de mayo (eventos subsiguientes):

TALON DE DEVOLUCION DE SOLICITADO					RESOLUCION			
PERIODO SOLICITADO	fecha	Valor FOB	Valor Solicitado	Valor Aprobado autom x % rate		Fecha	Valor reconocido SRI	Interes a devolverse
mar-17	27-mar-17	26,370	2,980	2,228	(b)	27-mar-17	2,228	
ago-17	24-ago-17	116,820	17,420	13,280	(b)	26-mar-17	13,922	
ago-17	16-ago-17	35,490	4,380	3,340	(b)	28-ago-17	6,807	
mar-15	18-mar-16	143,220	15,510	3,616	(a) y (b)	15-mar-17	4,557	
may-15	7-may-16	208,780	22,070	9,543	(b)	4-may-17	11,879	
jun-15	7-jun-16	784,550	9,220	2,721	(c)	18-mar-17	2,434	
jun-15	8-jun-16	20,710	25,020	1,926	(b)	28-mar-17	2,406	
ago-15	7-ago-16	230,590	20,030	12,750	(b)	4-ago-17	18,411	
ago-15	13-ago-16	200,090	7,420	6,240	(b)	9-feb-17	15,400	
oct-15	28-ago-16	218,000	13,070	14,477	(c)	29-ago-17	18,009	
SUBTOTAL		1,701,760	101,504	67,374			98,130	

3) Procesos iniciados sin resolución v/o procesos no enviados aún:

por parte del S.R.L. a la fecha del informe

TALON DE DEVOLUCION DE SOLICITADO					RESOLUCION			
PERIODO SOLICITADO	fecha	Valor FOB	Valor Solicitado	Valor Aprobado autom x % rate		Fecha	Valor reconocido SRI	Interes a devolverse
jun-17	1-mar-17	12,180	13,510	1,266				
ago-17	24-ago-17	12,140	8,540	3,220				
ago-17	27-ago-17	1,000,000	6,780	2,300				
ago-17	29-ago-17	294,000	6,510	6,210				
ago-16	21-ago-16	160,110	21,540	57,354	(a) y (b)			
mar-15	9-mar-17	112,300	7,310	5,880				
ago-15			2,107					
ago-15			1,106					
oct-15			1,766					
SUBTOTAL		1,640,390	64,553	84,034				

4) Resumen general de procesos de devolución de IVA:

Número Kuitos Kuitos	Fecha	VALOR DE DEVOLUCION DE IVA enviado ¹			RESOLUCION		
		Valor FOB	Valor Solicitado	Valor Aceptado atrasado % ste	Fecha	Valor reconocida USD	Interes a devolver
	TOTAL	3.228.010	207.757	1.729		133.053	(9.512)
						128.441	
10500				20.666	sum (a)		
21050				64.650	sum (a)		

10.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Muebles y enseres	30.475	30.475
Maquinaria y equipos	469.657	474.867
Equipo de computación	28.232	28.232
Herramientas	11.007	11.007
Instalaciones en oficinas rentadas	46.046	46.046
Total	596.627	590.627
Depreciación acumulada	(530.274)	(498.133)
Total	66.353	92.504

015

Descripción	Saldo al Inicio	Adquisi- ciones	Ventas / Bajas	Ajustes / Otros	Saldo al Final
Muebles y enseres	30.475	-	-	-	30.475
Maquinaria y equipos	469.966	3.901	-	-	474.867
Equipo de computación	28.232	-	-	-	28.232
Herramientas	11.007	-	-	-	11.007
Instalaciones en oficinas rent	46.046	-	-	-	46.046
Total	585.726	3.901	-	-	590.627
Depreciación acumulada	(490.513)	(47.310)	-	-	(498.133)
Total	130.913	38.409	-	-	92.504

016

Descripción	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas / Bajas	Ajustes / Otros	Saldo al Final
Muebles y enseres	30,475	-	-	-	30,475
Maquinaria y equipos	474,867	6,000	-	-	480,867
Equipo de computación	28,232	-	-	-	28,232
Herramientas	11,037	-	-	-	11,037
Instalaciones en oficinas rent.	46,046	-	-	-	46,046
Total	590,657	6,000	-	-	596,627
Depreciación acumulada	(498,123)	(32,151)	-	-	(530,274)
Total	92,534	26,151	-	-	66,383

11.

A 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Proveedores nacionales	68,728	75,898
Proveedores internacionales	17,586	27,734
Otros	-	-
Total	66,312	103,632

12. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Servicios anticipados	3,432	5,316
Anticipo de clientes	-	10,671
Total	3,432	15,987

13.

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Participación Trabajadores (Nota 1)	5.603	28.181
Sueldos	-	-
IESS por pagar	7.241	5.244
Décimo cuarto sueldo	3.594	3.477
Décimo tercer sueldo	1.711	2.927
Fondo de reserva	1.049	1.172
Otros	73	-
Total	19.271	43.751

14.

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la cuenta para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	28.181	25.105
Provisión del año	5.603	28.181
Pagos efectuados (1)	(28.181)	(25.105)
Saldo al fin del año	5.603	28.181

15.**Beneficios Post-Empleo**

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Jubilación patronal	108.401	107.872
Desahucio	33.714	34.805
Total	142.115	142.677

Movimiento empleados post-eri

El movimiento de las cuentas de los empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2016	2015
Salidos al comienzo del año	107.672	114.658
Costo de los servicios del período corriente	5.976	14.022
Costo por intereses	8.689	7.499
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(12.106)	(26.367)
Saldos al final	108.401	107.872

Desahucio

Descripción	2016	2015
Salidos al comienzo	34.805	33.983
Costo de los servicios del período corriente	3.806	6.422
Costo por intereses	2.144	2.170
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(7.041)	(7.526)
Pagos efectuados	-	(258)
Saldos al final	33.714	34.805

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por el actuario independiente "Actuaría". El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.0%	3.0%

16.

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Corto plazo:		
Proveedores:		
Alberto Alarcón Jaramillo	5.115	42.890
Alberto Alarcón López	93.540	93.540
Silvia Sanchez	29.160	29.160
Intergard R&D LLC	45.676	87.556
Andes Aircraft, Inc	138.225	138.225
Otras cuentas por pagar:		
Alberto Alarcón Jaramillo	90.000	90.000
Alberto Alarcón López	-	90.000
Andes Aircraft, Inc	50.000	40.000
Total corto plazo	451.716	605.331
Largo plazo:		
Alberto Alarcón Jaramillo	611.419	614.797
Alberto Alarcón López	-	-
Total largo plazo	611.419	614.797
Total	1.063.135	1.219.828

Los préstamos otorgados por el accionista no generan un interés anual, y se cancelarán de acuerdo a su mayor conveniencia.

Accionistas no generan un interés anual, y se otorga y/o disponibilidad, según el prestatario.

17.

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas:

Año 2015

DESCRIPCIÓN	Alberto Alarcón Jaramillo	Alarcón	Silvia Santelli	Intergard R&D LLC	Andes Aircraft, Inc	TOTAL
Saldo inicial	597,454	0,356	29,160	8,832	127,961	973,963
Facturación recibida	58,559	,540	-	1,213,903	20,108	1,396,109
Préstamos efectuados	75,928	,000	-	-	40,000	173,928
Pagos emitidos	(169,585)	(11,356)	-	(1,140,379)	(17,864)	(1,441,184)
Donación, Nota 24	90,000	,600	-	-	-	160,000
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	747,347	,540	29,160	81,556	178,225	1,219,828

2016

DESCRIPCIÓN	Alberto Alarcón Jaramillo	Alarcón	Silvia Santelli	Intergard R&D LLC	Andes Aircraft, Inc	TOTAL
Saldo inicial	747,347	18,540	29,160	81,556	178,225	1,219,828
Facturación recibida	-	-	-	783,736	-	783,736
Préstamos recibidos	90,000	-	-	-	10,000	100,000
Pagos emitidos	(135,313)	(9,000)	-	(705,856)	-	(941,169)
Otros	4,500	-	-	(3,750)	-	750
Saldo Final	706,534	9,540	29,160	45,676	188,225	1,069,135

El capital social de la Compañía asciende a U\$D3.400, dividido en tres mil cuatrocientas acciones ordinarias de un dólar (U\$D1) cada una.

Reservas

Reserva Legal

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

Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada :

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIFs.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de Impu , etc.

19. Ingresos

Un resumen de los ingresos reflejado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Venta con adaras mecánicas	30.204	1.678.954
Venta con adaras electrónicas	231.652	733.748
Venta de reparaciones	706	1.788
Venta de exportación	1.058.830	-
Venta de embalaje	50	1.000
Venta de servicio	"	4.308
Venta de aviones	-	"
Devolución en ventas	-	(1.123)
Descuento en ventas	-	-
Total	1.321.442	2.778.673

20. Costo de ventas

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descri	2016	2015
Costo de ventas cerraduras mecánicas	380.751	806.951
Costo de ventas cerraduras eléctricas	142.062	498.374
Costo de ventas, otros	450.310	514.430
Total	973.123	1.819.755

21. Gastos de administración

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Sueldos y salarios	12.320	16.867
Beneficios sociales	4.641	4.450
Fondos de reserva	1.026	1.147
Servicios contables	11.725	11.762
Servicios profesionales	10.446	28.379
Licencias, permisos y trámites	8.670	12.627
Adecuaciones	36.472	39.773
Arrendamiento inmuebles (b)	-	72.000
Gastos de exportación	39.007	41.201
Gastos de viaje	3.416	79.697
Servicios básicos	30.113	27.549
Seguro y seguro médico empleado a	12.257	19.071
Agencias	3.695	11.415
Gastos de oficina	13.786	14.458
IVA a gasto deducible	25.061	17.097
Multas e intereses	18.998	11.309
Movilización y mensajería	8.987	6.356
Gastos no deducibles	2.141	6.876
Donaciones	-	180.000
Reembolso de gastos (a)	52.049	121.252
Desperdicio de Zarnac	-	9.693
Gastos jurídicos y profesional	-	7.063
Contribución solidaria	9.933	-
Otros varios	15.890	17.850
Total	377.683	760.107

a. Nota 23

b. El proveedor durante el año 2016 no ha facturado al arriendo y la Compañía tampoco efectuó la respectiva retención por el servicio recibido. Tampoco se me proporcionó algún documento o evidencia al contrato de arrendamiento vigente.

22. Gastos administrativos

Un resumen de los otros gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Depreciación de activos	32.151	46.816
Provisión para incobrables	1.304	-
Jubilación patronal	643	981
Destrucción	2.808	480
Total	36.906	48.197

23. Otros Ingresos

Un resumen de los otros ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Ingreso por reembolso de flete (el	52.940	121.297
Otros ingresos	36	2.387
Total	52.987	133.574

(a) Nota 21

24. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre los utilidades sujetas a distribución netamente y cuando la participación de los Accionistas o socios en el cien por ciento correspondiente a personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia fiscal sea en países fiscales se deberá

medir de la siguiente manera:

	Tarifa (en Ecuador)	% de Ingresos a la Renta
Participación menor al 50%:		
Compañía domiciliada en país fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:	% de Participación	% de Impuesto a la Renta
Compañía domiciliada en paraíso fiscal y Persona natural o sociedad residente en Ecuador	55%	25%
	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la base efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de accionistas nacionales o ex tranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, y en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

Descripción	2016	2015
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	31,748	199,691
Menos amortización de pérdidas	-	(46,968)
Más gastos no deducibles	57,400	219,608
Más jubilación patronal	-	4,775
Menos beneficio por personal discapacitado	-	-
Base imponible	89,148	331,104
a) Impuesto a la renta calculado por el 22%	19,613	-
b) Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados (a vs. b)	19,613	77,943

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	72.043	30.302
Provisión del año	19.613	72.043
Pagos efectuados	(72.843)	(30.302)
Saldo final	19.613	72.043

Un resumen de los gastos no deducibles es como sigue:

Descripción	2016	2015
Donación	-	180.000
Desperdicio Zernak 5	-	8.909
Agasajo navidad sin respaldo	-	6.250
Devolución Iva agosto SRI	-	3.492
Otros no deducibles	-	14.955
Sin respaldo de documentos contables	14.342	-
Baja crédito tributario años anteriores	10.694	-
Baja crédito tributario no absoluto por SRI	7.390	-
Contribución solidaria	9.933	-
Pérdidas e intereses	8.641	-
Estudio actuarial	5.400	-
Total	57.400	213.006

Anticipo calculado - A partir del año a la renta mínima el valor del anticipo matemático del 0,4% del ICV, gravados y 0,2% de costos y gastos.

La Compañía no ha sido revisada y están abiertos para revisión los ejercicios.

Asesoría Tributaria del Ordinario Ordinario

Con fecha diciembre 29 de 2011, el artículo 351 del Código Orgánico de Procedimiento Administrativo, el mismo que incluye entre otros:

- La reducción progresiva en la renta para sorteados, del 2012, y 22% a partir del año

se debe considerar como impuesto calculado, el cual resulta de la suma del patrimonio, 0,4% de ingresos.

propiedades tributarias, por lo tanto período fiscal 2011 al 2015.

la Producción:

algó en el Suplemento del Registro de la Producción, Comercio e Inversiones, el artículo el siguiente:

centuales en la tarifa de impuesto a la renta para el año 2011, 23% para el año

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35.000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no están domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la exportación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establece el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se gravará en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación... decreto ejecutivo No. 1150

Con fecha 19 de junio del 2013, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal en el que se señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará a 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifican por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de impuesto a la Renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.

• Para efectos tributarios y en aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos, ... diciones:

- a. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
- b. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato. Siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
- c. La depreciación correspondiente al activo por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual de hacerlo.
- d. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente serán considerados como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o en la finalización de su vida útil.
- e. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, despido y pensiones jubilares patronales serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
- f. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por esos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta correspondiera a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
- g. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos medidos con cambios en resultados durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria como ingresos no sujetos a renta; adicionalmente estos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a los trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
- h. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
- i. Los créditos tributarios no utilizados.

25. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar adicionalmente al Anexo del Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016 no superaron el importe acumulado que menciona la normativa vigente.

26. Contribución solidaria

1. En el registro oficial Suplemento 759 del 20 de mayo de 2016, se publicó la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de Abril de 2016.

A dicho cuerpo legal se han incorporado:

- a. el reglamento a la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016 (registro oficial suplemento 774 del 13 de junio de 2016);
 - b. la resolución NACODGERCGC1600000236 procedimiento declaración contribuciones solidarias sobre patrimonio y bienes inmuebles y derechos representativos de capital;
 - c. la resolución NACODGERCGC1600000237 procedimiento declaración contribuciones solidarias sobre utilidades;
 - d. la resolución NACODGERCGC1600000235 procedimiento declaración contribuciones solidarias sobre remuneraciones; y
 - e. la resolución NACODGERCGC1600000277 que reforma las resoluciones NACODGERCGC1600000236 y NACODGERCGC1600000237.
2. Con este mismo objetivo, el Gobierno Central Ecuatoriano incrementó la tarifa del Impuesto al Valor Agregado del 12% al 14% para lo cual, a través del Servicio de Rentas Internas, publicó:
 - a. la resolución No. NACODGERCGC16000000710, publicada en el Suplemento del Registro Oficial número 765, del 31 de mayo de 2016, donde sustituye los formularios 104 y 104A.
 - b. La Resolución No. NACODGERCGC16000000213, donde establece el procedimiento para la emisión de comprobantes de venta, y documentos

complementarios en virtud de la vigencia de la tarifa de 14% de IVA.

- c. La Resolución No. NAC0DGERC03C15000000247, mediante la cual se reforman ciertos aspectos del procedimiento para la emisión de comprobantes de venta, y documentos complementarios en virtud de la vigencia de la tarifa de 14% de IVA.

El incremento de la tarifa del IVA será durante el periodo de hasta un año contado a partir del primer día del mes siguiente a la publicación de la Ley. El Presidente podrá decretar la conclusión del incremento antes del año.

Así mismo las personas naturales residentes en los territorios afectados por el terremoto, recibirán del Estado un descuento equivalente al incremento de los dos puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía **INTERGARD ECUADOR S.A.** ha cumplido con las obligaciones previstas por la autoridad de control sea como agente de retención en el caso de la contribución solidaria sobre las remuneraciones de sus empleados; sea como contribuyente en el caso de la contribución solidaria sobre las utilidades; o en los procedimientos tributarios y de control que conlleva la facturación recibida y emitida por la Compañía.

27. Negocio en Marcha

Mediante resolución interna No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-14-3578 de fecha 15 de octubre de 2014 suscrita por la Dra. Rosario Carrvajal Calvache, subdirectora de Disolución, encargada, de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 13 de noviembre de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resolvió declarar en Disolución a la Compañía Intergard Ecuador S.A..

Esta participación al parecer se ocasionó ya que al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía presentó pérdidas acumuladas de US\$(202.101).

De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital social y del total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

Al revisar el estatus actual de la Compañía en la página web de la Superintendencia, indica que su situación legal es de "Disolución" (textual).

Este factor puede ocasionarle a la Compañía que pueda continuar como un Negocio en Marcha, en caso de que la Administración no tome las acciones y decisiones que eliminan esta contingencia como lo indica la normativa legal vigente, aun así luego de registrar los resultados de los periodos 2015 y 2016, la cuenta contable "resultados acumulados" ya presenten un resultado positivo (acreedor).

En respuesta a comunicación enviada a Asesor Legal, indica textual "Los accionistas en Junta Extraordinaria celebrada el 29 de noviembre de 2016, decidieron iniciar los procesos necesarios a fin de reactivar la Compañía. La Escritura Pública de reactivación se encuentra ya ingresada en el organismo de control para fijar una fecha de inspección a la Compañía, a pesar del seguimiento que se realiza al trámite", concluye.

28. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 no han sido aprobados por la Gerencia y la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación efectiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, no tiene la certeza de que los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y si harían modificaciones o cambios.

SIT. AJ
Gerardo García.

C.P. FE
Fernando Rueda
Gerente General