

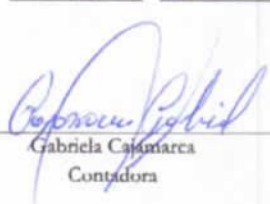
IMTECPLAST CIA. LTDA.

**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016**

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2016	2015
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	62,503	34,709
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	515,365	373,352
Inventarios	6	242,255	167,031
Activos por impuestos corrientes	7	-	10,844
Total del activo corriente		820,123	585,935
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	8	164,286	161,820
TOTAL ACTIVO		984,409	747,756
Pasivo y patrimonio			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales	9	481,248	464,295
Pasivos por impuestos corrientes	7	11,086	1,239
Pasivos acumulados	10	27,711	11,140
Otros pasivos corrientes	11	378,296	203,229
Obligaciones bancarias	12	8,140	29,807
Total del pasivo corriente		906,481	709,710
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	13	21,291	8,885
TOTAL PASIVO		927,771	718,595
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)		56,638	29,161
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		984,409	747,756


Sr. Juan Carlos Morgan
Gerente General


Gabriela Calamarcia
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. <u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
Venta de bienes		1,282,693	1,128,504
Prestación de servicios		-	1,419
		1,282,693	1,129,923
COSTO DE VENTAS	16	(945,705)	(929,093)
Utilidad bruta		336,988	200,830
GASTOS			
Gastos de venta	17	(9,586)	(7,273)
Gastos de administración	17	(245,832)	(171,583)
Utilidad en operación		81,570	21,974
Otros ingresos (egresos) neto		36	56
Gastos financieros, neto		(5,529)	(5,857)
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		76,077	16,172
Impuesto a la renta corriente y diferido		(24,878)	(6,214)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		51,198	9,958


Sr. Juan Carlos Morgan
Gerente General


Gabriela Cajamarca
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	400	126	18,677	19,203
Resultado integral del año	-	-	9,958	9,958
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400	126	28,635	29,161
Ajustes	-	-	(23,721)	(23,721)
Resultado integral del año	-	-	51,198	51,198
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	126	56,112	56,638

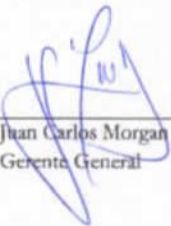

St. Juan Carlos Morgan
Gerente General


Gabriela Cajamarca
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,140,679	950,506
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,070,573)	(440,260)
Efectivo pagado por impuestos	(1,852)	(291,448)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	68,254	218,797
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Incremento) de activos fijos, neto	(18,795)	(37,448)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	(18,795)	(37,448)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento o (disminución) de obligaciones bancarias	(21,667)	(176,346)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	(21,667)	(176,346)
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes	27,793	5,003
Efectivo y equivalentes al inicio del año	34,710	29,707
Efectivo y equivalentes al final del año	62,503	34,710


 Sr. Juan Carlos Morgan
 Gerente General


 Gabriela Cajamarca
 Contadora

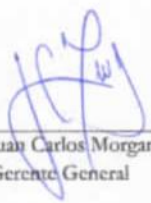
Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMTECPLAST CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

117

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2016	2015
Resultado integral del ejercicio		51,198	9,958
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Ajustes al patrimonio		(23,721)	
Participación trabajadores en las utilidades	10	13,425	2,854
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	24,878	6,214
Provisiones para cuentas incobrables	5	-	25,340
Depreciaciones de activos fijos	8	16,329	15,628
Obligaciones de beneficios definidos	13	3,406	8,885
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(142,014)	(204,758)
Inventarios		(75,225)	(11,160)
Activos por impuestos corrientes		10,844	(6,736)
Acreedores comerciales		16,953	464,295
Pasivos por impuestos corrientes		(15,031)	(284,877)
Pasivos acumulados		3,145	(6,228)
Otros pasivos corrientes		175,067	199,381
Obligaciones por beneficios definidos		9,000	-
Efectivo provisto en actividades de operación		68,254	218,797


Sr. Juan Carlos Morgan
Gerente General


Gabriela Cajamarca
Contadora

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

IMTECPLAST CIA LTDA., fue constituida en Quito el 01 de enero de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de febrero de 2010, con US\$ 400 de capital y 50 años de duración, desde la fecha de su inscripción.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada el 11 de septiembre del 2013, se procede a la ampliación del objeto social con las correspondientes reformas a los estatutos corresponde a las siguientes actividades:

4. La venta al por mayor y menor de insumos, dispositivos, implementos y materiales médico, dentales y hospitalarios, así como sus partes y piezas.
5. La compra venta, comercialización, distribución, fabricación y representación de todo equipo e insumo para la salud.
6. La fabricación y comercialización de ropa quirúrgica y textil.

El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la Av. José Andrade OE1-68 y Vicente Duque.

1.2 Operaciones

La actividad principal la venta al por mayor y menor de equipo médico, incluso partes, piezas y materiales conexos, comercialización de artículos de plásticos

Mantiene 19 empleados bajo relación de dependencia.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **IMTECPLAST CIA. LTDA.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, definidas en función de la NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre del 2015, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 90 días. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.6 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado, el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluyen costos de materias primas, mano de obra directa e indirecta, otros costos indirectos de fabricación y gastos de fabricación.

2.7 Propiedad, planta y equipo

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento, o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

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

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vidas útiles</u>
Edificios	40
Muebles, enseres equipos de oficina	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de computación	3

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se 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), sin recuperar 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.

A continuación se presenta la partida de activo intangible y la tasa de amortización anual usada en el cálculo de la amortización:

Vidas útiles

Software y programas

3

2.9 Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a financiamiento en cuentas bancarias corrientes. Para la presentación del estado de flujos de efectivo, los saldos de los sobregiros se consideran parte del efectivo y equivalentes.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.10 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.11 Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

ii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto

que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.13 Beneficios a empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el período en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

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

2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "Ingresos (gastos) financieros, neto" en el estado de resultados integrales.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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 conocen.

2.16 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.18 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de lo que se ha incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.19 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que se determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2016, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende los siguientes:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Caja general	4,725	8,096
Bancos	57,778	26,614
	<u>62,503</u>	<u>34,709</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Clientes	283,035	377,975
Empleados por cobrar	256	-
Otras cuentas por cobrar	232,075	20,717
Provisión para cuentas dudosas (1)	-	(25,340)
	<u>515,365</u>	<u>373,352</u>

(1) El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Saldo inicial	25,340	25,340
Ajuste a la provisión	(25,340)	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>25,340</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Un detalle como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Materias primas	150,329	45,101
Productos en Proceso	-	98,863
Productos terminados	40,025	13,640
Importaciones en Tránsito	51,901	9,427
	<u>242,255</u>	<u>167,031</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR	-	6,299
Crédito Tributario IVA	-	968
ISD		<u>3,577</u>
	-	<u>10,844</u>

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	5,915	-
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	3,574	895
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,598	344
	<u>11,086</u>	<u>1,239</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. -

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Gasto del impuesto corriente	24,878	6,039
Total gasto de impuestos	<u>24,878</u>	<u>6,039</u>

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	76,077	16,172
Gastos no deducibles	68,825	11,276
Amortización de pérdidas de años anteriores	-	-
Base imponible	144,902	27,448
Utilidad a reinvertir a la tarifa del 12%	(70,000)	-
Base imponible a la tarifa del 22%	74,902	27,448
Gasto impuesto a la renta a la tasa reinversión de utilidades	8,400	-
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	16,478	6,039
Gasto impuesto corriente	24,878	6,039
Valor del anticipo determinado para cada ejercicio fiscal	8,685	6,214
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	24,878	6,214

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para sociedades, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos

especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.

- 17 Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde el año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- 18 Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- 19 Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- 20 Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- 21 Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.
- 22 Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- 17 Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- 18 Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.
- 19 Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.
- 20 El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- 21 Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.
- 22 No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.
- 23 La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Maquinaria y equipo	291,173	223,492
Muebles y enseres	3,235	3,235
Equipos de computación	4,230	1,296
	<u>298,638</u>	<u>228,024</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(134,351)	(66,204)
	<u>164,286</u>	<u>161,820</u>
Total	<u>164,286</u>	<u>161,820</u>

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Saldo inicial, neto	161,820	140,000
Adiciones, neto	15,659	37,448
Depreciación - gasto	(13,193)	15,628
Saldo final, neto	<u>164,286</u>	<u>161,820</u>

NOTA 9. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Proveedores:		
Exterior	8,858	-
Locales	472,390	464,295
	<u>481,248</u>	<u>464,295</u>

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Participación a trabajadores	13,425	3,332
Beneficios sociales	14,285	7,808
	<u>27,711</u>	<u>11,140</u>

(1) Un movimiento de la participación trabajadores es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Saldo inicial	3,332	1,778
Provisión del año	18,790	2,854
Pagos netos	(3,332)	(1,299)
Saldo final	<u>18,790</u>	<u>3,332</u>

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 o contables.

NOTA 11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

(Ver página siguiente)

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Sueldos por pagar	655	655
Otras cuentas por pagar (1)	377,641	202,574
	<u>378,296</u>	<u>203,229</u>

(1) Incluye préstamos recibidos de los socios por \$186,057

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

...31 de diciembre de...
2016 2015

Banco Bolivariano

Préstamo a una tasa de interés de 11.08% con vencimiento en marzo de 2017	1,196	6,196
Préstamo a una tasa de interés de 11.08% con vencimiento en mayo de 2017	6,944	23,611
	<u>8,140</u>	<u>29,807</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		...31 de Diciembre del...	
		2016	2015
Jubilación patronal	(1)	8,993	6,435
Bonificación por desahucio	(2)	12,298	2,450
		<u>21,291</u>	<u>8,885</u>

(1) El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		2016	2015
Saldo inicial		6,435	-
Costo de los servicios del período corriente		2,208	6,006
Costos por intereses		350	429
Saldo final		<u>8,993</u>	<u>6,435</u>

(2) El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		2016	2015
Saldo inicial		2,450	-
Costo de los servicios del período corriente		9,720	2,287
Costos por intereses		128	163
Saldo final		<u>12,298</u>	<u>2,450</u>

NOTA 14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Compensación del personal clave de la gerencia.- La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	..31 de diciembre del..	
	2016	2015
Compañías relacionadas		
<i><u>Saldo:</u></i>		
Cuentas por cobrar	72,293	91,669
Préstamos de los socios	186,057	43,660
Cuentas por pagar	22,994	72,182

<i><u>Transacciones:</u></i>		
Ventas	398,894	396,794
Compra de inventario	47,866	60,000

Compensación del personal clave de gerencia:

	..31 de diciembre del..	
	2016	2015
Beneficios a corto plazo	6,499	6,548
Beneficios a largo plazo	245	860
Otros Pagos	26,556	-
	33,301	6,548

Los componentes de la compensación a los directivos y ejecutivos clave son determinados con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 15. PATRIMONIO

17.1 Capital social.- La Compañía cuenta con un capital social representado por 400,00 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

17.2 Reservas.-

- *Reserva legal:* La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades acumuladas, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2016	2015
Saldo inicial	28,635	18,677
Ajustes	(23,721)	-
Utilidades retenidas - distribuibles	51,198	9,958
	<u>56,112</u>	<u>28,635</u>

NOTA 16. COSTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...31 de Diciembre del..	
	2016	2015
<i>Costo de ventas</i>		
Materia primas	687,385	738,418
Mantenimiento y Reparaciones	26,691	41,334
Suministros Materiales y Suministros	96,130	138,504
Servicio de Esterilización	1,552	800
Maquila	113,815	-
15% Participación Trabajadores	8,206	1,744
Provisión Jubilación Patronal	2,208	6,006
Provisión Desahucio	9,720	2,287
	<u>945,705</u>	<u>929,093</u>

NOTA 17. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...31 de Diciembre del..	
	2016	2015
<i>Gastos de ventas</i>		
Transporte	2,983	7,273
Muestras	147	-
Gastos Incobrables	6,456	-
Total gastos de venta	<u>9,586</u>	<u>7,273</u>

...31 de Diciembre del..
2016 **2015**

Gastos de administración:

Remuneraciones Personal	81,314	80,846
Suministros Mat. de Oficina y limpieza	7,605	4,037
Servicios Básicos	5,946	3,632
Arriendos	36,288	36,298
Honorarios Profesionales	27,878	9,821
Seguros y Reaseguros	3,500	2,888
Gastos de Gestión	1,935	9,286
Otros servicios	54,730	13,143
Gastos de Viaje	328	-
Depreciaciones	17,049	10,357
Contribuciones e Impuestos	4,039	164
15% Participación Empleados	5,220	1,110
Total gastos de administración	245,832	171,583

Gastos de financieros:

Intereses	2,711	4,236
Comisiones	2,646	1,066
Otros	171	555
Total gastos financieros	5,529	5,857

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 la Gerencia informa que la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de marzo de 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía al 20 de marzo del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Juan Carlos Morgan
Gerente General



Gabriela Cajamarca
Contadora