

**COMPañIA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**OPINIÓN
A LOS ACCIONISTAS****COMPANÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC**

- 1 Hemos auditado el balance de situación de la COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A. ERC, así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.
- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de las políticas contables, los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑIA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIIFs

- 5 Los Estados Financieros de la compañía aplica NIIF PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 Y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

- 6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2016, de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.


**GANZBED
AUDITORES S.A.**

GANZBED AUDITORES S.A.
Ing. Gloria Bedón Martínez
Gerente
SC.RNAE - 674

Quito, 12 de Junio del 2017

COMPANÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En dólares USD)

Activo Disponible		
	Caja-Bancos (nota 3)	7.117,11
Activo Exigible		
	Comerciales (nota 4)	508.911,32
	Provisión Incobrables	-700,15
	Neto Comerciales (nota 4)	508.211,17
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 5)	115.722,71
	Otras Cuentas por Cobrar (nota 6)	99.029,84
Inventarios (nota 7)		878.094,08
Activo Fijo (nota 8)		433.034,68
Otros Activos e Intangibles (nota 9)		21.754,26
Total Activo		2.062.963,85
Pasivo		
Pasivo a Corto Plazo		
	Obligaciones Bancarias c/p (nota 10)	266.963,63
	Proveedores (nota 11)	871.755,66
	Pasivos acumulados (nota 12)	165.119,88
Pasivo a Largo Plazo		
	Obligaciones Bancarias (nota 13)	95.282,85
	Cuentas por pagar accionistas (nota 14)	596.077,35
Patrimonio		67.764,48
Total Pasivo y Patrimonio		2.062.963,85

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPANÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
 2015-2016
 (En dólares USD)

	Año 31/12/2015	Año 31/12/2016	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo Disponible				
Caja-Bancos	563,94	7.117,11	6.553,17	92,08%
Activo Exigible				
Comerciales	593.179,16	508.911,32	-84.267,84	-16,56%
Provisión Incobrables	-700,15	-700,15	0,00	0,00%
Neto Comerciales	592.479,01	508.211,17	-84.267,84	-16,55%
Cuentas por cobrar fiscales	73.359,67	115.722,71	42.363,04	36,61%
Otras Cuentas por Cobrar	57.606,21	99.029,84	41.423,63	4,00%
Inventarios	290.202,08	878.094,08	587.892,00	66,95%
Activo Fijo	397.344,55	433.034,68	35.690,13	8,24%
Otros Activos	12.288,01	21.754,26	9.466,25	43,51%
Total Activo	1.423.843,47	2.062.963,85	639.120,38	30,98%
Pasivo				
Pasivo a Corto Plazo				
Obligaciones Financieras corrientes c/p	143.502,90	266.963,63	123.460,73	46,25%
Proveedores	250.729,73	871.755,86	621.025,93	71,24%
Pasivos acumulados	146.141,03	165.119,88	18.978,85	11,90%
Pasivo a Corto Plazo				
Cuentas por pagar accionistas	558.317,85	596.077,35	37.759,50	6,33%
Deuda Largo plazo	253.295,80	95.282,85	-158.012,95	-166,84%
Patrimonio	71.856,16	67.764,48	-4.091,68	-6,34%
Total Pasivo y Patrimonio	1.423.843,47	2.062.963,85	639.120,38	30,98%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros.

COMPANÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (En dólares USD)

Ventas (nota 16)		4.718.216,51
Chatarra	391.444,81	
Cartón	573,80	
Plástico	518.362,44	
Plástico Exportación	1.029.997,91	
HDP Exportación	74.301,40	
Multicolor Exportación	6.465,92	
Varios	2.607.802,86	
Transporte	89.267,77	
Costos de Ventas		-3.275.279,57
Gastos Operacionales		-1.364.333,28
Gastos de Personal	-472.531,02	
Gastos Servicios Generales	-195.840,31	
Gastos Oficina	-10.691,26	
Gastos Mantenimiento	-114.003,16	
Gastos Honorarios	-23.323,20	
Gastos Bancarios	-27.235,68	
Gasto Depreciaciones	-47.024,86	
Gastos Amortizaciones	-1.491,25	
Gastos Exportaciones	-209.462,24	
Gastos Varios	-262.730,20	
Utilidad del Ejercicio (nota 17)		78.603,66
15% Participación Trabajadores		11.790,55
Utilidad Neta		66.813,11

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPañA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
2015-2016
(En dólares USD)

	Año 31/12/2016	Año 31/12/2015	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ventas	4.718.216,51	2.675.928,67	2.042.287,84	76,32%
Costos de Ventas	-3.275.279,57	-1.592.507,22	-1.682.772,35	105,67%
Gastos Operacionales	-1.364.333,28	-1.044.610,19	-319.723,09	30,61%
Utilidad del Ejercicio antes Part.Trab.	78.603,66	38.811,26	39.792,40	102,53%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPANÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(En dólares USD)

	Capital Social (15)	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados años anteriores	Resultados del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2015	21.000,00	-	6.745,98	11.120,51	-	38.866,59
Transferencia resultados años anteriores				32.989,54		32.989,54
Participación Utilidades Trabajadores					-11.791,55	
Utilidad del presente ejercicio					76.503,65	
Provisión pago impuesto renta					-22.690,50	
Reclasificación créditos tributarios años anteriores					-48.213,25	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	21.000,00	0,00	6.745,98	44.110,15	-4.091,65	67.764,48

(15) 1000 acciones de un dólar cada una

COMPañÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
 FLUJO DE EFECTIVO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (En dólares USD)

MOVIMIENTO DE OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	78.603,66
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	48.516,21
FISCALES	-42.363,04
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	84.267,84
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-41.423,63
INVENTARIOS	-587.892,00
PROVEEDORES	621.025,93
PASIVOS ACUMULADOS	18.978,85
OTROS ACTIVOS	-10.957,50
INCREMENTO DE INVERSION	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-82.715,09
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	37.759,50
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-34.552,22
NETO APLICACION CTAS.PATRIMONIALES	-82.695,34
NETO DE TESORERIA	6.553,17
CAJA AL INICIO DEL AÑO	563,94
CAJA AL FINAL DEL AÑO	7.117,11

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1 OBJETO SOCIAL

La COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, fue constituida en la ciudad de Quito, mediante la resolución 09.Q.IJ2414 dictada el 15 de junio del 2009, bajo el número 1965 del Registro Mercantil Tomo 140.- Queda archivada la SEGUNDA copia certificada de la Escritura Pública de CONSTITUCION de la Compañía "COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A ERC.", otorgada el veintiocho de mayo del año dos mil nueve, ante el Notario TRIGESIMO SEPTIMO del Distrito Metropolitano de Quito, DR. ROBERTO DUEÑAS MERA.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el ARTÍCULO SEGUNDO de la citada resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 022315.- Quito, a veinticuatro de junio del año dos mil nueve.

La compañía mediante resolución No SCVS-IRQ-DRASD-SD-15-1687 se aprueba la reactivación de la compañía Ecuatoriana de Reciclaje S.A.ERC, en Liquidación y se deja sin efecto el proceso de liquidación, en el mismo acto jurídico se aumento el capital social a USD 21.000 dólares . A fin de no caer en causal de disolución se esta realizando un aumento de capital en el 2017.

Entre sus principales actividades se encuentra :

La comercialización y/o procesamiento de todo tipo de productos reciclables. Para cumplir sus finalidades de compañía podrá realizar toda clase de actos, convenios, negocios, operaciones y contratos civiles, mercantiles o de cualquier otra naturaleza permitidos por la ley, tales como: Comprar, arrendar o vender bienes muebles o inmuebles, importar materias primas, equipos, partes piezas o repuestos, necesarios para instalar la infraestructura que requiera la compañía para el cumplimiento de su objeto social, actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de otras empresas nacionales o extranjeras en el país o en el exterior, así mismo podrá asociarse con personas naturales o empresas de este tipo, nacionales o extranjeras, para proyectos o trabajos determinados o para el cumplimiento del objeto social en general, formando asociaciones, consorcios o cualquier otro tipo de acuerdo permitido por la ley; intervenir como socia o accionista en la formación o constitución de toda clase de sociedades o compañías, corporaciones, asociaciones, empresas y demás personas jurídicas o entes comerciales y participar en los aumentos o disminuciones de

capital, fusiones o transformaciones de las mismas, aceptar y ejercer agencias y representaciones de terceros, nacionales o extranjeros, en el país o en el exterior; y, en general todo acto o contrato permitido por la ley, acorde y conveniente para el cumplimiento de su objeto social.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de los activos fijos, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF para Pymes) establecidas en la resolución No 08.G.DSC.010 y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 17 del año 2015 NIIF Pymes aplicable en el año 2017.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF. Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a los PCGA se espera aplicación NIIF para Pymes en 2017.

(b) Inventarios

La empresa tiene un inventario de productos reciclables tanto en cartón, chatarra y pet valorados a precio de mercado cargados al costo de producción y ventas.

Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción a precio de mercado.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Edificios	5
Adecuaciones e Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Oficina	10
Muebles Enseres	10
Equipos de Computación	33

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de la COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A. ERC., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Pérdida Reserva Adopción NIIF por primera vez.

(f) Control Interno

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A. ERC, dispone de un elemento circundante de control interno. En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

Cheques por registrar Cta. Transitoria	5.000,00
Caja General	1.913,14
Caja Chica	203,97
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>7.117,11</u>

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2016, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Trailer	2.465,45
Andec	0,88
Varios	506.444,99
Subtotal al 31 de diciembre del 2016	<u>508.911,32</u>
Provisión de Incobrables	-700,15
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>508.211,17</u>

(5) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2016 son:

10% IVA retenido en ventas	-0,01
14% IVA en compras	0,32
12% IVA en compras	1,02
70% IVA retenido en ventas	-0,01
crédito tributario	112.972,78
SRI X cobrar	2.748,61
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>115.722,71</u>

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 son:

Anticipos maquinaria	18.200,00
Lincon Nollivos	2.000,00
Anticipo diferencia Pet	462,20
Varios	78.287,55
Empleados	80,09
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>99.029,84</u>

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 son:

Chatarra	40.972,21
Cartón	-3.427,85
Papel	2,46
Soplado	-303,00
Pet Cristal	844.948,16
Pet Lavado	-0,06
Pet Hope	-996,27
Pet Multicolor	-3.134,63
GAS	3,50
Plástico suave	29,56
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>878.094,08</u>

*** El cartón es un inventario en exceso que les entregan los minadores.

(8) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Equipos de Computación	5.071,56
Contenedores Of. Eq.	15.778,87
Muebles Enseres	6.705,25
Vehículos	99.503,51
Bascula	92.030,00
Contenedor Bodega	3.000,00
Maquinaria y Equipo	714.605,91
Equipo de Oficina	3.842,93
	<u>940.538,03</u>
Depreciación Acumulada	<u>-507.503,35</u>
Total al 31 de diciembre del 2016	433.034,68

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	397.344,55
Incremento (disminución), neto	82.715,09
Depreciación Acumulada	<u>-47.024,96</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	433.034,68

El gasto anual por depreciación de activos fue de S 47,024.96

(9) Otros Activos e Intangibles

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo es:

Software	5.457,50
Cerramiento	26.522,31
Preparación terreno arrendado	3.935,37
Subtotal otros activos e intangibles al 31 de diciembre del 2016	<u>35.915,18</u>
Amortización Acumulada	<u>-30.401,98</u>
Saldo otros activos e Intangibles al 31 de diciembre del 2016	5.513,20
Garantías entregadas	16.241,06
Total Otros activos e Intangibles al 31 de diciembre del 2016	<u>21.754,26</u>

(10) Obligaciones financieras (Sobregiros bancarios).

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo es:

Sobregiros bancarios	
Produbanco 02-005156544	1.397,89
Produbanco Quito. Cta.202382002853	-4,55
Produbanco 02-173001447	56,97
Produbanco 02005180	0,01
Pichincha 3487158	265.513,31
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>266.963,63</u>

El saldo del banco produbanco No 202382002853 está sobregirado en libros por USD 4.55.

La compañía maneja sobregiros en forma constante, por está razón se le coloca como un pasivo de corto plazo.

(11) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de Proveedores es:

Prosein	-0,02
IIASA	-0,02
Franklin Ramos Báscula	1.616,13
Proveedores chatarra	7.763,68
Proveedores Pet	704.150,62
Proveedores Varios	158.225,27
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>871.755,66</u>

(12) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Sueldos	35.673,67
Utilidades por pagar	1.923,25
Impuesto Renta por pagar	22.690,50
Participación de Trabajadores	11.790,55
Retenciones en la Fuente 8%	-0,01
Retenciones de IVA. 30%	2,13
Retenciones de IVA. 70%	-0,49
Retenciones de IVA. 100%	-0,53
12% IVA en ventas	0,07
Retenciones en la Fuente 1*1000	1,35
Relación de Dependencia	-3.841,00
Aportes less por pagar	9.601,56
Impuesto Renta por pagar	6.704,89
10% IVA retenido en compras	-3,39
20% IVA retenido en compras	-0,39
SRI por pagar	19.597,56
Anticipo 1	13.500,00
Miguel Aguayo	-0,01
Adelca	19.634,69
Pet	27.845,48
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>165.119,88</u>

(13) Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo es:

Operación	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
182116-00	Pichincha 3487153904	95.282,85	10,01%	1/8/2015	1/8/2017
	Saldo al 31 de diciembre del 2016	95.282,85			
	Total al 31 de diciembre del 2016	95.282,85			

(14) Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo es:

Galo del Pozo	277.164,57
Patricio Avellán	276.318,61
Andrés Tobar	42.594,17
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>596.077,35</u>

(15) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es \$ 1,000 dólares, y está dividido en 1,000 acciones de 1 dólar cada acción.

(16) Ventas

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo es:

Exportaciones de bienes	1.567.938,29
Ventas de bienes con IVA	442.007,60
Ventas de bienes sin IVA	89.267,77
Otros	2.607.802,85
Pref.Exportación	11.200,00
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>4.718.216,51</u>

(17) Resultado del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo es:

Ingresos	4.718.216,51
Costo de Ventas	-3.275.279,57
Gastos de Personal	-472.531,02
Gastos Servicios Generales	-195.840,31
Gastos Oficina	-10.681,26
Gastos Mantenimiento	-114.003,16
Gastos Honorarios	-23.323,20
Gastos Bancarios	-27.235,68
Gasto Depreciaciones	-47.024,96
Gastos Amortizaciones	-1.491,25
Gastos Exportaciones	-209.462,24
Gastos Varios	-262.730,20
Utilidad Neta antes de participación de trabajadores	78.603,66
15% Participación Trabajadores	11.790,55
Utilidad Neta despues de participación de trabajadores	86.813,11

(18) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 22%.

(19) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros (10 de Junio del 2017), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía. La compañía está en el proceso de eliminar una disolución emitida por la Superintendencia de Compañías y en el proceso de aumento de capital.