

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 2016

Quito, 28 de Abril 2017

**A los Señores Accionistas de:
CARPINTEX R&D CIA. LTDA.**

OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **CARPINTEX R&D CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y sus correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CARPINTEX R&D CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros.

Somos independientes de **CARPINTEX R&D CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones claves de la auditoria son aquellas que, según nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Excepto por la cuestión descrita en la sección “Fundamentos de la opinión con salvedad”, hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoria que se deben comunicar en nuestro informe.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocios en marcha y utilizando el principio contable de negocios en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran

Materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándose en la evidencia de auditoria obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría, planificada y los hallazgos significativos de la auditoría así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueda afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Vasconez Cevallos Mónica Catalina
Auditores – Consultores
Registro en la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-539

Lcda. Vasconez Cevallos Mónica Catalina
DIRECTOR GENERAL
CPA. 14209

CARPINTEX			
Balance General			
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
1	ACTIVO		
11	Activo Corriente		849.189,77
111	Caja	100,00	
11110	Caja General	0,00	
11110	Caja Chica	100,00	
112	Bancos	0,00	
11251	Bancos		
	INTERNACIONAL CTA.CTE	0,00	
	PRODUBANCO AHORROS	0,00	
113	Cuentas por Cobrar	751.221,64	
11310	Cientes	805.031,62	
11330	Empleados	0,00	
11360	Deudores Varios	0,00	
11382	Depósitos en Garantía	0,00	
114	Reserva Acumulada para Cuentas		
11401	Reserva Cuentas Incobrables	-53.809,98	
115	INVENTARIOS		
11501	Inventario Matria Prima	81.424,06	73.192,06
11509	Reserva Cuentas Incobrables	-8.232,00	
136	Pagos Anticipados	24.676,07	
13601	Servicios Anticipados	0,00	
13602	Crédito Tributario Inpuesto a la Renta AÑOS ANTERIORI	11.346,89	
13602	Crédito Tributario Inpuesto a la Renta ANTICIPO RENTA	6.462,48	
13602	Crédito Tributario Inpuesto a la Renta RETENCIONES	2.343,25	
13603	Crédito Tributario IVA	4.523,45	
12	Activo Fijo		267.234,66
120	Terrenos	0,00	
121	Muebles y Enseres de Oficina	11.146,50	
125	Sistema de Programa	8.400,00	
126	Maquinaria e Instalaciones	350.609,34	
124	Vehiculos	33.052,92	
127	DEPRECIACION ACUMULADA	-135.974,10	
	T O T A L A C T I V O :		<u>1.116.424,43</u>
	ROBERTO MONTENEGRO		ROBERTO PADILLA
	GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL

CARPINTEX			
Balance General			
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
2	PASIVO		
21	Pasivo Corriente		555.357,23
212	Cuentas por Pagar	537.352,20	
21211	Operadores - Proveedores	419.248,09	
21215	Obligaciones Financieras	67.806,93	
21230	Otras Cuentas por Pagar	50.297,18	
21240	Porción de Largo Plazo	0,00	
213	I.V.A.	0,00	
21330	IVA a Terceros	0,00	
214	Impuesto Renta por Pagar	1.035,55	
21410	Utilidades Trabajadores	1.035,55	
21430	Retencion de Imp. a la Renta a Terceros	0,00	
21436	Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	
215	Nóminas y Beneficios por Pagar	16.969,48	
21507	Sueldos	6.317,06	
21508	Décimo Tercer Sueldo	2.846,64	
21509	Décimo Cuarto Sueldo	3.476,55	
21512	Vacaciones	1.148,17	
21512	Liquidaciones	227,40	
21512	Comisiones	2.953,66	
21513	Otros Exterior Provision	0,00	
22	Pasivo No Corriente		453.690,74
226	Documentos Por Pagar	128.061,07	
22602	Doc. x Pagar	128.061,07	
228	Prestamos Accionistas	325.629,67	
22810	Prestamos Accionistas	325.629,67	
	T O T A L P A S I V O :		1.009.047,97
3	PATRIMONIO		
31	Capital		107.376,46
310	Capital	76.650,00	
31001	Capital Social	76.650,00	
31002	Aporte Futuras Capitalizaciones	0,00	
311	Reservas	2.784,45	
31101	Reserva Legal	2.784,45	
31102	Reserva Facultativa	0,00	
31103	Reserva Revalorizacion Patrimonio	0,00	
360	Resultados	27.942,01	
36008	Perdidas Ejercicios Anteriores	22.073,92	
36008	Resultado Ejercicio 2015	0,00	
36008	Resultado Ejercicio 2016	5.868,09	
	T O T A L P A T R I M O N I O :		107.376,46
	T O T A L P A S I V O Y P A T R I M O N I O :		1.116.424,43
	ROBERTO MONTENEGRO		ROBERTO PADILLA
	GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL

[illegible]

CARPINTEX					
Estado de Pérdidas y Ganancias					
ESTADO DE RESULTADOS					
Al 31 de DICIEMBRE DEL 2016					
5	GASTOS Y COSTOS				
52	Costos de Ventas			87.040,24	
521	Costos de Servicios			87.040,24	
52101	Costos de Operación			85.209,47	
52105	Costo operacional			0,00	
52109	Mermas y Perdidas			1.830,77	
612	Sueldos y Beneficios Sociales			102.708,68	
61201	Sueldos - Iess			67.156,65	
61207	Beneficios Sociales			20.654,60	
61210	Honorarios Profesionales			14.897,43	
62	Gastos de Administración			79.933,91	
620	Gastos de Administracion			79.933,91	
62011	Mantenimientos			2.720,64	
62012	Arrendamientos			1.320,84	
62013	Suministros			1.208,77	
62014	Combustibles			732,32	
62015	Depreciación			45.308,68	
62016	Deterioro de Inventarios			2.239,16	
62017	Transporte			762,98	
62019	Seguros			2.108,64	
62020	Publicidad			1.762,96	
62021	Comisiones			1.530,33	
62027	Provisiones			2.108,43	
62028	Impuestos y Contribuciones			863,65	
62029	Incobrables			8.050,32	
62033	Gastos de Gestion			1.183,51	
62034	Servicios Publicos			3.008,46	
62044	Otros Servicios			1.097,82	
62045	Gastos y Servicios Bancarios			2.193,20	
62046	Gastos de Viaje			729,15	
62047	Otros Bienes			1.004,05	
62049	Impuesto a salida de Capitales			0,00	
TOTAL COSTOS Y GASTOS					269.682,83
					269.682,83
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016					6.903,64
ROBERTO MONTENEGRO				ROBERTO PADILLA	
GERENTE GENERAL				CONTADOR GENERAL	

CARPINTEX R&D CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas del año 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

CARPINTEX R&D CIA. LTDA., es una Compañía Limitada, en adelante LA COMPAÑÍA, fue constituida el 14 de Enero de 2010, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Quito, el 18 de enero del mismo año.

Su objetivo Social es La comercialización, distribución, representación, importación y exportación de todo tipo de artículos, implementos, accesorios, insumos y suministros; instrumentos, aparatos, maquinarias, equipos y sus repuestos para la carpintería y tapicería.

2. BASE DE PREPARACION

CARPINTEX R&D CIA. LTDA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describe las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

- **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB)

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el LASB.

- **Bases de Medición**

Los Estados financieros han sido preparados en base del devengado, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para su presentación razonable o valor presente. Los pasivos afectados para su presentación razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción, independientemente de si ese es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

- **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N.- 21 (NIC-21) Efectos de las Variaciones en las tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda Funcional.

En Consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda en curso legal en el Ecuador desde Marzo del 2000.

- **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes son por estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo y que pueden dar orígenes de ajustes materiales a los libros contables.

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje estimados de los activos fijos al final de cada periodo.

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial.

- **Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. CARPINTEX R&D CIA. LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

- **Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de CARPINTEX R&D CIA. LTDA., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

- **Efectivo y equivalentes**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambio, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como préstamos en pasivo corriente.

❖ **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales:

Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de hasta

15 días y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar:

Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

- **Partes Relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ella tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o ejercer influencia significativa sobre ella a la toma sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existente, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas.

Actualmente la Compañía, no mantiene operaciones con partes relacionadas.

4. Pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.
- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos que son exigibles a largo plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Baja de cuentas**

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o cancelado o esté vencida.

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que

causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran e dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

- **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

- **Activos fijos**

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Edificios	20 años
Equipo de Oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de cómputo	3 años
Software	3 años

- **Deterioro del valor de los activos**

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Depreciaciones” del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

- **Provisiones**

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):**

La provisión para jubilación patronal, será determinada en base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocerá con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, que representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. La estimación de la provisión será realizada a partir del año 3, desde la aplicación de las NIIF para PYMES, ya que la Administración estima que su importe no es significativo por el nivel de rotación y antigüedad de los empleados.

- **Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible será determinada conforme a los porcentajes vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

- **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2018, la tasa de impuesto fue del 25%.

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- ❖ El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- ❖ Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;

- ❖ Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

El costo de servicios se registra de manera simultánea cuando se produce la venta, mientras que los gastos se reconocen a medida que se devengan.

- **Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

- **Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

- **Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF**

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo en efectivo en caja y bancos se componen como sigue;

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

CAJA	USD	118
BANCOS	USD	0,00
Total efectivo y Equivalente de Efectivos	usd	118

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA –CUENTAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2016 los activos y pasivos financieros se conforman por:

ACTIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado

Efectivo y Bancos	118
Cuentas por cobrar comerciales y otras	1.248.839
TOTAL	1.249.057

PASIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado

Cuentas por pagar comercial y otras	1.163.664
Obligaciones bancarias	119.190
TOTAL	1.282.854

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES

Saldo al :	2016	2015
Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Oras Relacionadas Locales	0,00	0,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CP	0,00	0,00

8. CLIENTES

El saldo de cuentas por cobrar comercial y otras cuentas por cobra al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

Saldo al :	2016	2.015
CLIENTES	1.130.231	995.916
Provisión cuentas incobrables	-45.759	-40.626
Total Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionadas	1.084.472	955.290

El periodo promedio de crédito por venta es de 180 días. La Compañía de acuerdo a cada contrato no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

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

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 los saldos de otras cuentas por cobrar se indican a continuación:

Saldo al :	2016	2.015
Anticipo Proveedores	75.977	77.552
Otras Cuentas por Cobrar	42.630	20.234
Préstamos a Trabajadores	0,00	0,00
Anticipo Sueldos	0,00	0,00
Anticipo Seguros Empleados	0,00	0,00
Anticipo Viajes y atenciones	0,00	0,00
Valores en Garantías	0,00	0,00
Total Servicios y Otros	121.607	97.786

10. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de inventarios se muestra a continuación:

Saldo al :	2016	2.015
Inventario Producto Terminado	217.534	318.942
Reserva Deterioro	-5.993	.5.993
Total Inventario	211.541	318.949

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de impuestos corrientes van ser recuperados en el corto plazo y son a continuación:

Saldo al :	2016	2.015
IMPUESTO A LA RENTA	30.167	40.626
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0	73
Total Activos por Impuestos Corrientes	30.167	40.699

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de propiedades y equipos se compone como sigue:

Saldo al :	2016	2.015
Terrenos	0,00	0,00
Edificios	0,00	0,00
Muebles y Enseres	5.461	5.461
Equipo de Oficina	0,00	0,00
Maquinaria y Equipo	405.734	372.424
Vehículos	54.188	63.115
Equipos de Computación	18.062	18.062
Instalaciones	0,00	0,00
Depreciacion Acumulada	-90.665	-65.686
Total Propiedad y Equipo	392.780	387.915

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 no presenta saldo de otros activos.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre 2016 las OBLIGACIONES FINANCIERAS SE DETALLAN DE LA SIGUIENTE FORMA:

Saldo al :	2016	2.015
Obligaciones Instituciones Financieras	119.190	298.898
Total Cuentas por Cobrar Financieras	119.190	298.898

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El rubro de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

Saldo al :	2016	2.015
Proveedores Locales	871.036	850.668
Otras Cuentas y Documentos	292.628	61.487
Anticipos	102.355	47.100
Total Cuentas por Cobrar	1.266.019	959.255

16. PROVISIONES VARIAS

El rubro de provisiones varias al 31 de diciembre 2016 se detallan a continuación:

Saldo al :	2016	2.015
Provisiones Varias	28.621	25.653
Provisiones Temporales	0	0
Total Cuentas por Cobrar	28.621	25.653

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 el resumen de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Saldo al :	2016	2.015
Prestamos Accionistas	138.408	22.974
Total Propiedad y Equipo	138.408	22.974

18. OTRAS OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2016 el resumen de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Saldo al :	2016	2.015
OBLIGACIONES CON EL IESS	6.892	4.154
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	2.909	0,00
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	18.820	0,00
Total OBLIGACIONES LABORALES	28.621	4.154

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 el resumen de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Saldo al :	2016	2.015
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	102.355	207.868
Total Propiedad y Equipo	102.355	207.868

20. ANTICIPO DE CLIENTES CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre 2016 el saldo de anticipo de clientes cp se compone como sigue:

Saldo al :	2016	2.015
ANICIPO CLIENTES	0,00	0,00
ANTICIPO CLJETES	0,00	0,00

OTROS	0,00	0,00
TOTAL ANTICIPOS CP	0,00	0,00

21. ANTICIPOS DE CLIENTES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de anticipos de clientes LP se compone como sigue:

Saldo al :	2016	2.015
ANTICIPOS LARGO PLAZO	0,00	0,00
TOTAL ANTICIPOS CP	0,00	0,00

22. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de Obligaciones Financieras LP se compone como sigue:

Saldo al :	2016	2015
Obligaciones Financieras Locales LP	0,00	0,00
Obligaciones Financieras del Exterior LP	0,00	0,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LP	0,00	0,00

23. PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de Beneficios Empleados se compone como sigue:

Saldo al :	2016	2015
JUBILACION PATRONAL		
Provisión Jubilación Patronal	0,00	0,00
TOTAL PROVISIONES EMPLEADOS	0,00	0,00

24. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de pasivos diferidos se compone como sigue:

Saldo al :	2016	2.015
INGRESOS DIFERIDOS		
PD Ing. Por Venta Clientes Locales	0,00	0,00
TOTAL PASIVO DIFERIDO	0,00	0,00

25. IMPUESTO A LA RENTA - CONCILIACION TRIBUTARIA

Saldo al :	2016	2.015
UTILIDAD (PERDIDA) SEGÚN LIBROS ANTES DE IMPUESTO	45.950	27.694
MENOS PARTICIPACION TRABAJADORES	-6.892	-4.154
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	194
MENOS AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00
BASE IMPONIBLE	39.058	23.346
IMPUESTO RENTA 25%	8.593	5.222
Total	30.465	18.124

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 18 de Diciembre del 2016 y la fecha de la elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.

Vasconez Cevallos Mónica Catalina

