

APRICENTER Cía. Ltda.

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
Contenido	1
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para las PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor Razonable (Fair value)
US\$	U.S. Dólares

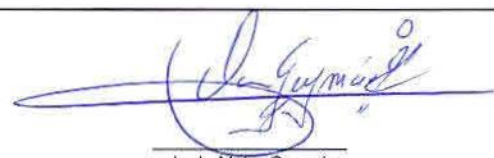
APRICENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

		Diciembre 31,	
	Notas	2016	2015
		(En US\$ dólares)	
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		14,347	9,474
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	22,516	39,869
Inventarios	4	1,051	9,536
Activos por impuestos corrientes	7	1,760	1,742
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		39,674	60,621
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Equipos	5	28,514	34,910
Otros activos no corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		28,514	34,910
TOTAL		68,188	95,532
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras		-	-
Cuentas por pagar	6	394	269
Pasivos por impuestos corrientes	7	460	3,356
Cuentas por pagar relacionadas	8	27,937	41,587
Obligaciones acumuladas		3,389	6,531
TOTAL PASIVO CORRIENTE		32,180	51,743
PASIVO NO CORRIENTE:			
Provisiones por beneficios definidos	9	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVOS		32,180	51,743
PATRIMONIO:			
Capital social	11	10,000	10,000
Reservas		1,241	364
Utilidades retenidas		24,767	24,308
TOTAL PATRIMONIO		36,008	34,672
TOTAL		68,188	86,415

Ver notas a los estados financieros


 Sr. José E. Cueva
 GERENTE GENERAL


 Lcda. Maira Guzmán
 CONTADORA

APRICENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	Diciembre 31, 2016 2015 (En US\$ dólares)	
INGRESOS POR VENTA DE BIENES		427,525	500,668
INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS		44,008	39,730
COSTO DE VENTAS	12	<u>(352,021)</u>	<u>(396,295)</u>
MARGEN BRUTO		119,512	144,103
Gastos operacionales	12	(115,677)	(122,350)
Otros Ingresos		<u>988</u>	<u>730</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4,823	22,483
Menos gasto por impuesto a la renta		<u>3,487</u>	<u>4,946</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u><u>1,336</u></u>	<u><u>17,537</u></u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. José E. Cueva
 GERENTE GENERAL


 Lcda. Maira Guzmán
 CONTADORA

APRICENTER CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital Social	Reservas	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10,000	10	7,154	17,164
Utilidad del año			17,537	17,537
Transferencia		354	(354)	-
Ajustes			(29)	(29)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	364	24,308	34,672
Utilidad del año			1,336	1,336
Transferencia		877	(877)	-
Ajustes				-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	1,241	24,767	36,008

Ver notas a los estados financieros


 Sr. José E. Cueva
 GERENTE GENERAL


 Lcda. Maira Guzmán
 CONTADORA

APRICENTER CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	486,345	520,826
Pagos a proveedores y a empleados	(478,073)	(506,989)
Intereses pagados	(1,212)	(998)
Otros ingresos, neto		
Impuesto a la renta	(2,188)	(3,422)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	4,873	9,416
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos	-	(5,171)
Precio de venta de equipos	-	-
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	-	(5,171)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Incremento de obligaciones financieras y flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	-	(5,895)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	4,873	(1,649)
SalDOS al comienzo del año	9,474	11,124
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	14,347	9,474

Ver notas a los estados financieros


Sr. José E. Cueva
GERENTE GENERAL


Lcda. Maira Guzmán
CONTADORA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Apricenter Cía. Ltda. es una Compañía constituida en el Ecuador, domiciliada en Guayaquil en la Cda. La FAE, calles Sargento Dumont Solar 14 y Cosme Renella Mz 3, su actividad principal es "VENTA AL POR MENOR DE SISTEMAS DE SEGURIDAD, COMO DISPOSITIVOS DE CIERRE, CAJAS DE CAUDALES, VIDRIOS BLINDADOS Y CAJAS FUERTES, SIN SERVICIO DE INSTALACIÓN NI DE MANTENIMIENTO EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS"

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 35 de NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación y presentación - Los estados financieros de APRICENTER Cía. Ltda. han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general el costo histórico se basa en el valor justo de la contraprestación por el intercambio de activos.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de los equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	7
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

2.6.1 Impuesto corriente - El pasivo de la Empresa por concepto del impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, calculada utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

2.6.2 Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases de impuestos utilizadas en el cálculo de la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales gravables. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

El saldo en libros de los activos de impuesto diferido se revisa al final de cada período reportado y se reduce hasta el monto que sea probable que se generen utilidades gravables suficientes para permitir recuperar todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan a las tasas de impuestos que se espera aplicar en el período en el que se realice el activo o se cancele el pasivo, en base a las tasas de impuestos (y leyes tributarias) vigentes o sustancialmente vigentes al final del período reportado. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias de la manera en que la Compañía espera recuperar o cancelar los saldos en libros de los activos y pasivos al final del período reportado.

2.6.3 Impuesto a la renta corriente y diferido del año: El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la utilidad, excepto cuando se refiere a partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce directamente en el patrimonio.

2.7 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8 Costos y gastos - Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9 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 norma 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.

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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 como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los criterios básicos para dar de baja de una cuenta por cobrar contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

2.10.2 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.

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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere 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 reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.11 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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.

2.11.2 Cuentas por pagar - Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

2.11.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Cambios en políticas contables

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- (a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- (c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. la Compañía no aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

2.13 Estimaciones y juicios contables críticos - A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

2.13.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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. Durante el año 2016, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	22,353	36,780
Clientes relacionados	-	-
Otras cuentas por cobrar	603	3,361
Provisión para cuentas incobrables	(440)	(272)
Total	<u>22,516</u>	<u>39,869</u>

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Inventario de mercaderías	1,051	9,536
Importaciones en tránsito	-	-
Total	<u>1,051</u>	<u>9,536</u>

5. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Costo	47,094	47,094
Depreciación acumulada	(18,580)	(12,183)
Total	<u>28,514</u>	<u>34,910</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y Enseres	13,743	13,743
Equipos de oficina / Herramientas	7,378	7,378
Equipos de Computación	5,893	5,893
Vehículos	20,080	20,080
Total	<u>47,094</u>	<u>47,094</u>

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina y Herramientas	Equipos de Computación	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>			(En US\$ dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	12,966	3,977	4,900	20,080	41,923
Adquisiciones	777	3,401	993	-	5,171
Bajas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	13,743	7,378	5,893	20,080	47,094
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	13,743	7,378	5,893	20,080	47,094
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(1,945)	(487)	(2,317)	(754)	(5,503)
Gasto por depreciación	(1,355)	(648)	(1,661)	(3,016)	(6,680)
Bajas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(3,300)	(1,135)	(3,978)	(3,770)	(12,183)
Gasto por depreciación	(1,374)	(738)	(1,268)	(3,016)	(6,396)
Bajas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(4,674)	(1,873)	(5,246)	(6,786)	(18,580)
Saldos Netos al 31 de diciembre del 2016	9,069	5,504	647	13,294	28,514

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Proveedores del exterior	0	0
Proveedores locales	15,161	23,471
Otras cuentas por pagar	264	1,517
Total	15,425	24,988

7. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente I.R.	1,294	1742
Crédito tributario (IVA)	466	-
Total	1,760	1,742
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	445	1,944
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	15	1,412
Total	460	3,356

7.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	4,823	22,483
Gastos no deducibles	876	-
Utilidad gravable	5,699	22,483
Impuesto a la renta causado 22% (1)	1,254	4,946
Anticipo calculado (2)	3,487	3,507
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	3,487	4,946

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

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costo y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 2.024,91; sin embargo el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 6.470.19. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 6.470.19 equivalente al 22% impuestos calculado

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2016.

7.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Saldos al comienzo del año	(1,742)	-
Provisión del año	3,487	4,946
Pagos efectuados	(3,039)	(6,688)
Saldos al fin del año	(1,294)	(1,742)

Pagos Efectuados. - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

7.4 El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de Compañías no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las Compañías que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional 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.

7.5 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Corresponden a valores por pagar a los Socios de la Compañía, que no devengan intereses ni tienen plazos definidos.

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Jubilación patronal	-	-
Bonificación por desahucio	-	-
Total	-	-

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Junta de Socios tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración del riesgo. El Gerente General de la Compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Empresa y reporta regularmente a la Junta de Socios.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo a que se enfrenta la Empresa, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de información se revisan de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía.

Administración de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

Riesgo de Capital - Riesgo de liquidez - El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Empresa. La Administración emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez, y es el responsable de establecer el marco de trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Diciembre 31,			
	2016		2015
Capital de trabajo	US\$ 7,494	US\$	(238.67)
Índice de liquidez	1.23 veces		1.00 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.89 veces		1.76 veces

Valor Razonable - En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros. La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Diciembre 31,		
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,347	9,474
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 3)	22,516	39,869
Total	36,863	49,344
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Obligaciones financieras	-	-
Cuentas por pagar	394	269
Cuentas por pagar relacionadas	15,032	24,719
Total	15,425	24,988

11. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado es de US\$10.000 de US\$1 valor nominal unitario por participación.

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 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Diciembre 31,		
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	24,767	24,308
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-
Total	24,767	24,308

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de Socios personas naturales residentes en el Ecuador y de Compañías domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Costo de Ventas	352,021	396,295
Gastos de administración y ventas	115,677	122,350
Total de Costos y Gastos	<u>467,698</u>	<u>518,645</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Costo de ventas	352,021	396,295
Sueldos y beneficios sociales	53,457	58,704
Arrendos	-	12,000
Depreciaciones	6,396	6,680
Gastos Financieros	1,212	998
Participación trabajadores	851	3,968
Honorarios	1,371	610
Seguros	1,079	387
Otros Gastos	51,312	39,003
Total	<u>467,698</u>	<u>518,645</u>

13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La Empresa pagó por compensación de los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia US\$ 4.976.63 en el año 2015 y US\$ 8.453.72 en el año 2016.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(En US\$ dólares)	
Ventas	<u>2,642</u>	<u>4,190</u>
Compras	<u>355,573</u>	<u>394,366</u>

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

15. 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 el 03 de abril del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Empresa, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.