

**INSPIREFASHION CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016**

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

INSPIREFASHION CIA. LTDA. está radicada en la ciudad de Atuntaqui, Cantón Antonio Ante, Provincia de Imbabura - Ecuador. Se encuentra domiciliada en la calle Sucre 10-50 y General Enríquez. Su número de RUC es 1792407656001 y su Expediente es el 165869.

Sus actividades principales son la fabricación, confección, producción, comercialización, distribución de todo tipo de productos textiles, prendas de vestir, accesorios y complementos de moda en general, procurando los mejores procesos a fin de lograr productos con altos estándares que satisfacen a los más exigentes clientes a nivel local, nacional e internacional.

La Compañía se constituyó el 24 de octubre del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 19 de noviembre del 2012. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía tiene un almacén abierto ubicado en la General Enríquez y Bolívar; y, la fábrica de producción para ventas al por mayor, ubicada en la calle Sucre 10-50 y General Enríquez, en la ciudad de Atuntaqui, Imbabura – Ecuador.

Las instalaciones de la fábrica están dentro de un área de 700 m² las cuales se encuentran divididas en secciones como tejeduría, tintorería, confección, acabados, control de calidad y almacenamiento.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en R.O. 94 del 23-XII-09) y que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto 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; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente al efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

La compañía mantiene una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los Anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación de 7 días, puesto que se produce bajo pedido y entre la terminación del producto y la entrega al cliente se toma aproximadamente 7 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

3.7 Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo, si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de manera fiable.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle:</u>	<u>Años vida útil:</u>	<u>Valor residual:</u>
Instalaciones	2	-
Maquinaria y equipo	10	40% del costo de adquisición
Vehículos	5	40% del costo de adquisición
Equipos de computación	3	-
Muebles y enseres	10	-

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

Desde el ejercicio 2014, para efectos del cálculo de la depreciación, se incrementó el valor residual de la Maquinaria y los Vehículos, estableciendo un nuevo monto equivalente al 40% del costo de adquisición; ya que anteriormente se estimaba solamente el 10%.

3.8 Deterioro del valor de los activos

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, maquinaria y equipos, vehículos, muebles de oficina y equipo de cómputo; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.9 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros, o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera, para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.10 Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se

registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2016, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 151.125,73 valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada. Se consideró la antigüedad mayor a 20 años de aquellos empleados con los que se realizó contrato de subrogación laboral en el año 2013.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.11 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3.12 Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.13 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.14 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios son provenientes de la fabricación, producción, comercialización y distribución de todo tipo de productos textiles y prendas de vestir, accesorios y complementos de moda en general.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **INSPIREFASHION CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

Los gastos son reconocidos en base a los causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.15 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo esta presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye:

Bancos (i)	12,541.86
Caja General	783.45
Caja Chica	500.00
Total:	<u>13,825.31</u>

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

5. **Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Incluye:

Cliente Mayorista	1,286.53
Clientes Minorista	94,346.13
Cheques de clientes	159,670.93
Total:	<u>255,303.59</u>

Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad (43,265.99)

Total Neto: **212,037.60**

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

6. Inventarios

Incluye:

Inventario materia prima	151,402.85
Inventario producto en proceso	12,216.02
Inventario de producto terminado	105,171.45

Total	<u>268,790.32</u>
--------------	--------------------------

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

7. Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2016, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos. Por el período 2016, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2016, se distribuye en el estado de resultados como sigue:

Gasto Depreciacion Maquinaria y equipo	24,832.10
Gasto Depreciacion Vehiculos	12,444.72
Gasto Depreciacion Equipo de computacion y soft.	1,989.30
Gasto Depreciacion Instalaciones	4,615.44
Gasto Depreciacion Muebles y enseres	1,566.61
Total depreciación:	<u>45,448.17</u>

Movimiento de propiedad, planta y equipo:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Instalaciones	10,000.00			10,000.00	
Maquinaria y equipo	365,971.61	126,271.33	(19,800.00)	472,442.94	
Vehículos	103,705.53			103,705.53	
Equipo de Mantenimiento	40,942.86			40,942.86	
Equipo de Cómputo	10,545.96			10,545.96	
Muebles y enseres		11,280.00		11,280.00	
Sub-Total:	531,165.96	137,551.33	(19,800.00)	648,917.29	

DEPRECIACIÓN:

Instalaciones	769.24	4,615.44		5,384.68	2
Maquinaria y equipo	14,502.29	21,556.82	(3,608.00)	32,451.11	10
Vehículos	25,823.76	12,444.72		38,268.48	5
Equipo de Mantenimiento		3,275.28		3,275.28	10
Equipo de Cómputo	6,167.07	1,989.30		8,156.37	3
Muebles y enseres	-	1,566.61		1,566.61	
Sub-Total:	47,262.36	45,448.17	(3,608.00)	89,102.53	
TOTAL	483,903.60	92,103.16	(16,192.00)	559,814.76	

8. Partes relacionadas

Incluye:

Corriente:

	Concepto	Por pagar
Espinosa Calderón Luis F.	Ventas y otros	15,990,00
Espinosa Cevallos Carlos	Ventas y otros	2,540,00
Espinosa Cevallos Alexandra	Ventas y otros	2,750,00
Total:		21,280,00

No Corriente:

	Concepto	Por cobrar
Espinosa Calderón Luis F.	Ventas y otros	339,700,32
Cevallos Gudiño Cruz A.	Ventas y otros	-
Total:		339,700,32

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas son de vencimiento corriente y no corriente; no generan intereses y no tienen garantías específicas.

9. Impuestos diferidos

Las diferencias entre los valores reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales no son significativas.

La Compañía no ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base de años anteriores y las expectativas futuras, la Gerencia considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

A continuación se indican los (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	Beneficios por jubilación patronal
1 enero de 2015	1,346.18
Cargo (abono) a resultados del año	1688.37
31 de diciembre del 2015	<u>3,034.55</u>
Cargo (abono) a resultados del año	4,734.51
31 de diciembre del 2016	<u>7,769.06</u>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2016 es el 22%.

10. Cuentas por pagar no relacionados

Incluye:

Facturas por pagar a proveedores locales:	293,014.13
Facturas por pagar a proveedores del exterior:	-
Total Proveedores por pagar:	<u>293,014.13</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, maquinaria y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

11. Obligaciones con instituciones financieras

Préstamo bancario correspondiente a un financiamiento con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta diciembre del 2022 y devengan interés a tasa fija.

No. Operación	Otorgado por	Fecha vencimiento	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
CAR10600003631000	Produbanco	23/12/2022	1,000,011.42	9.33	106,353.22	707,007.29
				Total	106,353.22	707,007.29

12. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

IVA Por pagar	15,185.15
Retenciones I.R.	2,133.85
Retenciones IVA	568.96
Ret. Imp. Rta. empleados	343.56

Total: **18,231.52**

13. Provisiones Sociales

Incluye:

Décimo cuarto sueldo	9,461.10
Vacaciones	8,041.41

Total: **17,502.51**

14. Provisiones por beneficios a empleados

La Compañía acumula estos beneficios con base a estudios anuales elaborado por la firma Actuarial Consultores Cia. Ltda. según se indica en los estudios actuariales.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Jubilacion patronal	124,146.61
Desahucio	26,979.12
Total:	<u><u>151,125.73</u></u>

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma Compañía.

En el año 2013, la compañía asumió la subrogación laboral de los empleados que anteriormente trabajaban para el RUC del Sr. Luis Espinosa.

15. Participación trabajadores e impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:

Utilidad antes de deducciones	(58,060.84)
15% Participación trabajadores	-

b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:

Utilidad antes de deducciones	(58,060.84)
(-) 15% Participación trabajadores	0.00
(+) Gastos no deducibles	18,862.40
Base Impositiva	(39,198.44)

c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:

Impuesto a la Renta Causado	-
Impuesto a la renta pago mínimo	-
(-) Retenciones en la fuente	(4,277.84)
CREDITO TRIBUTARIO	<u><u>(4,277.84)</u></u>

16. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 159.230 participaciones ordinarias y nominativas, a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. La estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	(%) Participaciones
Espinosa Calderón Luis Fernando	\$ 82,800.00	82,800	52%
Cevallos Gudiño Cruz Angélica	\$ 44,584.00	44,584	28%
Espinosa Cevallos Carlos Fernando	\$ 15,923.00	15,923	10%
Espinosa Cevallos Ximena Alexandra	\$ 15,923.00	15,923	10%
Total	\$ 159,230.00	159,230	100%

Con fecha 7 de noviembre del 2016, queda inscrito en el Registro Mercantil la cesión de participaciones a favor de la Sra. Ximena Alexandra Espinosa Cevallos por un total de USD 15.923,00.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

c) Otros resultados Integrales

La Compañía para el año 2016, tiene un resultado de \$ (96.742,96) por efecto de estudio actuarial, por jubilación patronal y desahucio.

17. Ingresos – composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Ventas de productos	1,546,917.48
Descuentos en ventas	(15,239.87)
Otros ingresos no operacionales	19,058.57
Total:	1,550,736.18

18. Situación Fiscal

Hasta el 31 de diciembre del 2016 la compañía se encuentra al día con todas sus obligaciones ante el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Compañías y demás organismos de control.

La compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente año, por consiguiente los ejercicios económicos 2016, 2015 y 2014, se encuentran abiertos a revisión.



Ing. Mónica Ayala
CONPADORA