

FORZIBREM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultado Integral
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
FORZIBREM S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FORZIBREM S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FORZIBREM S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Bases para la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.
4. Mantengo independencia con la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.
6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
7. 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, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

8. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de FORZIBREM S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comuniqué con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi auditoría.
- Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de FORZIBREM S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

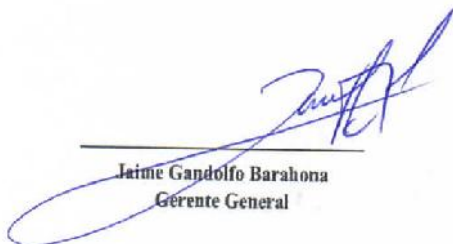
Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2017



Paúl Rodríguez García, CPA.
SCVS-RNAE-1052

FORZIBREM S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 con cifras comparativas a Diciembre 2015
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	57.805	237.943	Cuentas y Documentos por Pagar Locales	11	639.444	925.971
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes no Relacionadas	4	505.062	361.046	Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	12	245.494	91.425
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionadas	5	420.551	424.914	Otras Obligaciones Corrientes	13	193.582	234.745
Otras cuentas por cobrar no relacionados	6	159.844	82.375	Total pasivo corriente		1.078.521	1.252.141
Inventarios	7	286.955	535.591				
Total activo corriente		1.430.218	1.641.870	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	14	187.207	155.000
Propiedades, planta y equipos	8	132.551	36.259	Otras cuentas y documentos por pagar	15	74.511	90.832
Otros activos	9	327.027	235.895	Otras Provisiones	16	27.377	53.493
Inversiones	10	180.000	293.415	Total pasivo no corriente		289.095	299.325
Total activo no corriente		639.578	565.569	PATRIMONIO			
				Capital social	17	800	800
				Aporte para futuras capitalizaciones		670.092	633.507
				Reserva legal		2.076	2.076
				Resultados acumulados		28.941	6.913
				Resultado ejercicio		271	12.678
				Total patrimonio		702.180	655.973
Total Activo		2.069.796	2.207.439	Total Pasivo y Patrimonio		2.069.795	2.207.439

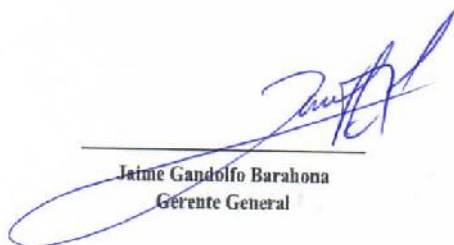

 Jaime Gandolfo Barahona
 Gerente General


 Aida Rivadeneira del Pezo
 Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FORZIBREM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de Diciembre 2016 con cifras comparativas a Diciembre 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Años Terminados en	
		Diciembre 31 (NIIF)	
		2016	2.015
INGRESOS			
Ingresos por Actividades Ordinarias	18	5.148.861	7.264.399
COSTOS			
Costos de Ventas	19	4.234.670	6.083.737
Utilidad Bruta		914.191	1.180.663
GASTOS OPERACIONALES			
	20		
Gastos Administrativos		485.287	570.981
Gastos de Ventas		387.535	543.662
Gastos Financieros		37.742	43.311
Total Gastos		910.564	1.157.954
Resultado Operacional antes de Impuestos		3.627	22.709
Participacion Trabajadores	21	544	3.406
Impuesto a la Renta		2.812	6.625
Utilidad (Perdida) Neta		271	12.678



Jaime Gandolfo Barahona
Gerente General



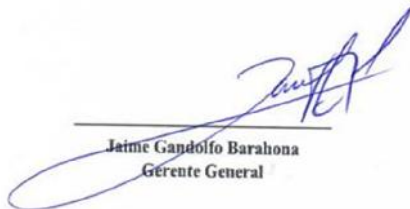
Aida Rivadeneira del Pezo
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FORZIBREM S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
al 31 de diciembre de 2016 con cifras comparativas del 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

(US Dólares)

	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva x Revalorizacion de activos	Resultados Acumulados por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	200	-	-	-	-	-	-	-	200
Apropiaciones y aportes de accionistas	600	185.093	2.076		268.415			(2.076)	454.107
Utilidad del 2014								8.989	8.989
ajustes y reclasificaciones								11.768	11.768
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800	185.093	2.076	-	268.415	-		18.681	475.064
Aporte accionistas		180.000							180.000
Transferencias		268.415			(268.415)		18.681	(18.681)	0
Utilidad del 2015								12.678	12.678
Reverso Mov. 2014							(11.768)		(11.768)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	633.507	2.076	-	-	-	6.913	12.678	655.973
Aporte accionistas		36.585							36.585
Transferencias							12.678	(12.678)	-
Utilidad del 2016								271	271
ajustes y reclasificaciones							9.350		9.350
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	670.092	2.076	-	-	-	28.941	271	702.180

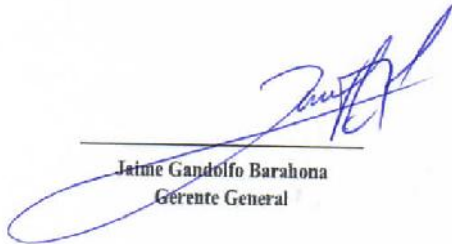

Jaime Gandolfo Barahona
Gerente General


Aida Rivadeneira del Pezo
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FORZIBREM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.016 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.015

	Años Terminados en Diciembre 31	
	Año 2016	Año 2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECT. Y EQUIVALENTES AL DE EFECT. ANTES DEL EFECTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(180.138)	35.756
	(366.328)	(322.809)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.180.376	6.863.545
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.414.410)	(7.335.864)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(132.294)	149.510
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	5.767	0
	113.415	
Importes procedentes por disminucion de activos de inversion a largo plazo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(107.648)	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	180.424	358.565
	180.424	358.565
Financiación por Préstamos a Largo Plazo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(180.138)	35.756
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	237.943	202.186
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	57.805	237.942
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.627	22.709
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	17.350	(5.473)
Ajustes por gastos provisiones	9.350	0
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.356	4.558
Ajustes por impuesto a la renta y participacion	(3.356)	(10.031)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(387.306)	(340.045)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(144.016)	137.603
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(73.106)	(352.515)
(Incremento) disminución en Inventarios	248.636	(185.941)
(Incremento) disminución en otros activos	(91.132)	11.666
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(286.526)	(88.701)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(41.162)	137.843
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(366.328)	(322.809)


Jaime Gandolfo Barahona
Gerente General


Aida Rivadeneira del Pezo
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

FORZIBREM S.A.

Políticas de Contabilidad

Actividad Económica

FORZIBREM S.A. fue constituida en la cantón Duran el 20 de Marzo del 2013 inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 13 de Junio del 2014.

Su principal actividad es Ventas al por mayor y menor de productos de consumo humano.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para su aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera, emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

La compañía determina la estimación para cuentas de cobro dudoso en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso y el desempeño de la compañía.

La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Deterioro de activos

FORZIBREM S.A.

Políticas de Contabilidad

a) Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, planta y equipos

FORZIBREM S.A.

Políticas de Contabilidad

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Periodos</u>
Edificios	20 años
Muebles y Equipos de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computo	3 años

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo 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. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

FORZIBREM S.A.

Políticas de Contabilidad

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financieras que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

FORZIBREM S.A.
Políticas de Contabilidad

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
(1) Caja Chica y Rotativa Local	300	200
(2) banco internacional cta cte 1000628886	1.464	57
(2) banco promerica cta cte 1060906009	2.581	500
(2) banco pichincha ahorros 2201609990	30	374
(2) banco pichincha cta cte 2100064454	47.899	50.911
(2) banco pichincha ahorros 2202388687	531	900
(3) banco pichincha poliza de acumulacion	5.000	5.000
(3) banco pichincha certificado de inversion	-	180.000
Totales	57.805	237.943

Al 31 de Diciembre del 2016, se realizo un Arqueo de Caja chica general y cierra con este valor de \$ 300.00 (1) Las cuentas corrientes y de ahorros se conciliaron al cierre del ejercicio económico (2) Mediante confirmación de entidades financieras , certificado de inversión múltiple plazo dólar del banco del pichincha por \$ 5.000.- vence el 01 de febrero de 2017 con una renta anual de 5.25 % anual (3)

4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2,016	2,015
Clientes Locales (1)	514,622	366,083
Provision de cuentas incobrables	(9,559)	(5,037)
Totales	505,062	361,046

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Cobrar más representativas contiene valores por cobrar a clientes locales por venta de productos Unilever.

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

CARTERA DE CLIENTES LOCALES NO RELACIONADOS
por edades
al 31 de Diciembre de 2016

<u>edad de cartera</u>	<u>Total</u>	<u>x vencer</u>	<u>vencido</u>
De 0-30 días	355.145	138.881	216.264
De 31-60 días	50.576	-	50.576
De 61-90	23.658	-	23.658
De 91-en adelante	85.243	-	85.243
Total Cartera de Clientes	514.622	138.881	375.740

5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

		... Diciembre 31...	
Cuentas		2,016	2,015
Accionistas	(1)	128,457	-
Folit S.A	(2)	209,779	148,777
Croinsa s.a.	(2)	82,316	276,137
Totales		420,551	424,914

Al 31 de Diciembre del 2016, (1) Prestamos a los accionistas sin fecha de vencimiento ni generan gastos de intereses. (2) corresponden a ventas de productos y préstamos a compañías filiales de la empresa, estos representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan gastos de intereses.

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.-

Las otras Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

		... Diciembre 31...	
Cuentas		2,016	2,015
(1)	Prestamos y anticipos a empleados	8,817	8,784
(2)	seguros pagados por anticipados	85,762	7,198
(3)	Anticipos a proveedores Varios	37,051	7,961
(4)	Credito Tributario IVA	6,041	47,039
(5)	Credito Tributario RENTA	22,173	11,394
Totales		159,844	82,375

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

al 31 de diciembre de 2016 , (1) los préstamos y anticipos empleados son descontados mensualmente en el rol de pagos , (2) corresponde a porción de gasto anticipado a devengar en el 2016 por seguros generales de los vehículos y edificios de la empresa (3) corresponde a pagos por anticipados a proveedores de servicios y bienes vigentes por descontar en futuras compras a proveedores (4) corresponde a valor de crédito tributario calculado según formulario 104 (SRI), (5) corresponde a valor a favor del contribuyente en conciliación tributaria del formulario 101 , por efecto de la formula en impuesto causado menos anticipos y retenciones de impuesto a la renta.

7.- INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2,016	2,015
Productos terminados 12%	178,005	379,087
Productos terminados 0%	29,450	77,005
Otros inventarios	79,500	79,500
Totales	286,955	535,591

Al 31 de Diciembre del 2016, La compañía realizo inventario físico, con personal interno de la empresa dirigida por la gerencia general y contador, los auditores externos contratados no participaron en el inventario anual, se realizaron pruebas y procedimientos alternos de comprobación.

8.-ACTIVOS FIJOS NETO Y PROPIEDADES DE INVERSION.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

FORZIBREM S.A.									
DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO									
al 31 de Diciembre 2016 con cifras comparativas del 2015									
COSTO ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31-DIC-13	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-14	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-15	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS
Muebles y Enseres	-	12.000	-	12.000			12.000	4.439	16.439
Equipos de Computación	-	6.224	-	6.224			6.224	2.253	8.477
Vehiculos	-	22.623	-	22.623			22.623	94.456	117.079
Maquinaria, equipo, intalaciones y adecuacio	-	-	-	-	-	-	-	6.500	6.500
Otras Propiedades Planta y Equipo	-	1.500	-	1.500			1.500	-	1.500
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	42.347	-	42.347	-	-	42.347	107.648	149.995
DEPRECIACION ACUMULADA									
Depreciacion Acumulada		(1.530)	-	(1.530)	(4.558)	-	(6.088)	(11.356)	(17.444)
	-	(1.530)	-	(1.530)	(4.558)	-	(6.088)	(11.356)	(17.444)
Subtotal	-	(1.530)	-	(1.530)	(4.558)	-	(6.088)	(11.356)	(17.444)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	-	40.817	-	40.817	(4.558)	-	36.259	96.292	132.551

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

9.- OTROS ACTIVOS.

La cuenta Otros activos 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2,016	2,015
(1) GRISOFT S.A.	6,947	3,914
(1) RILOMAX S.A.	206,801	204,679
(1) HACIENDA SAN LUIS S.A.	75,923	27,303
(1) TUTTI&CO S.A.	7,513	-
(2) Intereses Pagados por anticipado	29,842	-
Totales	327,027	235,895

Al 31 de Diciembre del 2016, (1) corresponden a préstamos a compañías filiales los mismo que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento. (2) corresponde a cálculo de intereses en compra de vehículos para uso de funcionarios de la empresa financiados a 5 años.

10.-INVERSIONES.-

La cuenta Inversiones al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2,016	2,015
Propiedad edificacion km 22 via a salinas		293,415.00
Certificado de Inversion	180,000	
Totales	180,000	293,415

Al 31 de Diciembre de 2016, Mediante confirmación de entidades financieras, certificado de inversión múltiple plazo dólar del Banco del Pichincha por \$ 180.000.- vence el 4 de noviembre de 2018 con una renta anual de 5.25 %.

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas por pagar son como sigue:

cuentas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
(1) Unilever Andina del Ecuador	620.814	859.243
(2) Proveedores de Bienes y Servicios .	18.630	66.728
Totales	639.444	925.971

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Pagar proveedores corresponde (1) facturas pendientes de pagos , proveedor principal de productos para la venta local Unilever Andina del Ecuador (2) cuentas pagar de proveedores varios .

12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Tarjetas de Crédito Banco Pichincha	23.044	-
Documentos Produbanco	17.825	-
Documentos Banco Pichincha	204.625	91.425
Totales	245.494	91.425

Al 31 de Diciembre del 2016, las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente de préstamos Hipotecarios concedidos por entidades financieras.

OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS						
Entidad	Concesion	Operación No.	Monto	Saldo	plazo	interes
Banco Pichincha	31/12/2016	399400	150.000	150.000	60 días	8,95%
Banco Pichincha	31-oct-2016	2571247-00	100.000	54.625	540 días	8,95%
Banco Produbanco	29-jul-2016	1255839	30.000	17.825	365 días	8,95%
Total Porción Corriente			280.000	222.450		

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta Otras Obligaciones Corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
(1) Retenciones en la fuente	45.684	26.166
(2) Retenciones de Iva	60.672	15.781
(3) IVA cobrado en ventas	44.743	80.216
(4) Impuesto Renta del ejercicio	-	-
(5) Contribución sobre las Utilidades 2015	903	-
(6) IESS, Aportes , fondos , prestamos	4.668	60.266
(7) Participacion trabajadores 15%	544	3.406
(8) Beneficios Sociales por pagar	30.410	36.338
(9) Sueldos por pagar	5.958	12.571
Totales	193.582	234.745

Al 31 de Diciembre del 2016, las obligaciones corrientes (1) los impuestos y retenciones por pagar corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta (2) retenciones en la fuente del Iva en compras (3) Iva corresponde al IVA en las ventas a crédito del mes de diciembre 2016 según formulario 104 del SRI. (5) contribución solidaria (Terremoto Manabí) (6) corresponde a planillas de aportes y préstamos al IESS al cierre del periodo 2016 (7) corresponde a distribución de utilidades a empleados del año 2016 según formulario del ministerio de relaciones laborales (8), los beneficios sociales acumulado por pagar corresponden a los décimos tercer, décimo cuarto, vacaciones provisiones pendientes de pago. (9) corresponde a quincena de fin de mes del mes de Diciembre de 2016.

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTE:-

Al 31 de Diciembre del 2016, las obligaciones financieras no corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Documentos Banco Pichincha	187.207	155.000
Totales	187.207	155.000

Al 31 de Diciembre del 2016 las obligaciones financieras corresponde a préstamos con banco del pichincha.

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS						
Entidad	Concesion	Operación No.	Monto	Saldo	plazo	interes
Banco Pichincha	31-oct-2016	2571247-00	100.000	34.972	540 días	8,95%
Banco Pichincha	7-nov-2016	2579850-00	153.000	152.235	720 días	8,95%
Total Porción No Corriente			253.000	187.207		

15.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016, las otras cuentas y documentos por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Accionistas	-	90.832
Zirealitti S.A.	74.511	-
Totales	74.511	90.832

Al 31 de Diciembre del 2016, corresponde a préstamos del accionista y Compañías. Filiales, las mismas que no tiene fecha de vencimiento y no generan intereses.

16.- OTRAS PROVISIONES.

Al 31 de Diciembre del 2016, las provisiones por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Jubilacion Patronal	27.377	53.493
Totales	27.377	53.493

Al 31 de Diciembre del 2016, corresponde a la provisión por el estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales (ajustado), realizado por la compañía Actuaría consultores CIA Ltda.

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

17.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta Patrimonio son como sigue:

Capital Social: Está representado por \$ 800 Acciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por acción.

No Identificacion	accionistas	capital
1 '0920184678	BARAHONA MORAGA MARIA CRISTINA	\$ 400,00
2 '0919511998	GANDOLFO BARAHONA JAIME EDUARDO	\$ 400,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA		\$ 800,00

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% 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.

Aporte a Futura Capitalización: Mediante actas de junta de directores firmadas, los accionistas aportan con bienes de capital e inversiones, para una futura capitalización.

fecha	Forma y concepto del aporte	Valor
dic-13	Activos Fijos aporte Accionista	\$ 185.093,00
dic-14	Ingreso por venta de Propiedad edificacion km 22 via a salinas	\$ 268.415,00
nov-14	Inversion certificado Banco pichincha	\$ 180.000,00
dic-16	Aporte en efectivo venta de propiedad km22 via a salinas	\$ 36.585,00
APORTE A FUTURA CAPITALIZACION		\$ 670.093,00

18- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2016, los ingresos generados por las ventas de bienes y servicios realizadas localmente corresponden como sigue :

Ingresos por actividades ordinarias	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Ventas de bienes tarifa 12%	3.812.804	5.472.765
Ventas de bienes tarifa 0%	1.225.942	1.699.716
Ventas servicios prestados	4.700	18.988
Ventas de servicios informaticos	66.065	1.400
Venta de servicios de asesorias comerciales	15.840	71.531
Ventas de servicios por fletes	6.000	-
Intereses Financieros Ganados	17.510	-
Total Ingresos	5.148.861	7.264.399

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

19.- COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016, los costos de ventas son como se los presenta :

Calculo del Costos de Ventas	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Inventario Inicial del año	535.591	349.650
(+) compras locales del año	3.986.034	6.269.678
Disponible para la venta	4.521.626	6.619.328
(-) Inventario final del año	286.955	535.591
Costo de productos vendidos	4.234.670	6.083.737

20.-GASTOS OPERACIONALES

al 31 de diciembre de 2016 los gastos operacionales incurridos son como sigue :

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
GASTOS DE VENTAS	387.535	543.662
Gastos de sueldos empleados de ventas	157.071	337.505
Gastos de distribucion y logistica	132.269	198.788
Gastos de viajes	5.493	2.261
Gastos de honorarios	85.655	2.598
Gastos de Publicidad y promocion	7.047	2.510
GASTOS ADMINISTRATIVOS	485.287	570.981
Gastos de sueldos empleados administrativos	123.013	299.657
Gastos sueldos de empleados Bodega	83.031	77.240
Gastos de Honorarios	34.812	4.629
Gastos de servicios basicos	13.594	16.978
Gastos de Servicios y mantenimientos generales	24.807	8.401
Gastos de suministros y mantenimiento de Vehiculos	24.496	23.284
Gastos de impuestos , permisos y contribuciones	7.621	5.646
Gastos de suministros y materiales	27.251	26.103
Gastos de Depreciacion de activos y seguros	18.772	32.568
Gastos de intereses y multas	9.700	10.811
Gastos de adecuaciones de edificios	30.507	33.757
Gastos de atencion a ejecutivos	32.703	29.520
Gastos varios	31.917	2.386
Gastos Local	23.063	0
GASTOS FINANCIEROS	37.742	43.311
Gastos de intereses bancarios	32.517	9.861
Gastos de intereses a terceros	-	30.236
Gastos bancarios	5.225	3.214
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	910.564	1.157.954

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

21.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

Impuesto a la renta: el impuesto a la renta anual mostrado en el estado de resultado se compone de la siguiente manera.

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
<u>Impuestos a las Utilidades corrientes</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo minimo calculado)	2.812	6.625
Total impuesto corriente	2.812	6.625
<u>Impuesto a la ganacia diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversion de diferencias temporarias	-	-
Total impuesto diferido	-	-
Total gastos (ingreso) por IR	2.812	6.625

Para el año 2016 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta la cantidad de 0.00 (cero) , acogiéndose al beneficio de exoneración por tratarse de una compañía nueva , sus actividades empezaron en el año 2013

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad Gravable de la compañía , para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016-2015 fueron los siguientes:

	... Diciembre 31...	
Conciliacion Tributaria	2.016	2.015
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	3.628	22.709
Mas (menos) partidas de conciliacion		
Gastos no deducibles	9.700	10.811
Participación Trabajadores	(544)	(3.406)
Utilidad Gravable	12.783	30.113
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta cusado	2.812	6.625
Anticipo minimo de impuesto a la renta	-	-

FORZIBREM S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Al 31 de diciembre de 2016 , la determinación del saldo del impuesto a la renta a pagar fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Utilidad Gravable	12.783	30.113
Impuesto causado 22%	2.812	6.625
(-) anticipo determinado del ejercicio fiscal	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	(13.591)	(18.019)
(-) Credito Tributario de años anteriores	(11.394)	-
Impuesto a Pagar (saldo a favor contribuyente)	(22.173)	(11.394)

Al 31 de diciembre de 2016 la tasa efectiva de impuesto a la renta fue la siguiente:

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	56%	7%
Disminucion por deducciones adicionales	-	-
Incremento por Anticipo minimo	-	-
Tasa impositiva efectiva	78%	29%

Al 31 de Diciembre 2016 la participación corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio antes de impuestos según formulario.

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	3.628	22.709
Participación Trabajadores 15%	(544)	(3.406)

REVISIONES TRIBUTARIAS – SRI

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2008 hasta el año 2016.

A la fecha de esta auditoría no existe información relevante de importancia relativa en la compañía FORZIBREM S.A... en el periodo 2016

1) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 24 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

En abril 12 de 2017 la junta general de accionistas aprueba un aumento al capital social por 20.000 dólares, autorizan al gerente a iniciar trámites correspondientes.

***Final del Informe. ***