

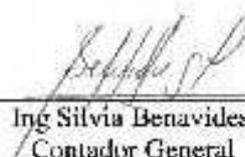
**INSBELEGAR SOCIEDAD ANONIMA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>Nota</b>	<b>Página</b>
Información general .....	1	8
Políticas contables significativas .....	2	8
Estimaciones y juicios contables significativos .....	3	12
Efectivo y equivalentes de efectivo .....	5	14
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	6	15
Propiedades, planta y equipo .....	7	16
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	8	16
Impuestos .....	9	16
Provisiones .....	10	20
Obligación por beneficios definidos .....	10	21
Patrimonio .....	11	21
Ingresos .....	12	22
Costos y gastos por su naturaleza .....	13	23
Hechos ocurridos después de la fecha del período		
Sobre el que se informa .....	14	24
Aprobación de los estados financieros .....	15	24



Lenin Benavides  
Gerente General



Ing Silvia Benavides  
Contador General

**INSBELEGAR SOCIEDAD ANONIMA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<b>ACTIVOS</b>		<b>Notas</b>	<b>Dicbre. 2016</b>	<b>2015</b>	
				<b>Al 31 Dic.</b>	<b>1 Ene</b>
				<b>( U.S. dólares)</b>	
NIC 1.60	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
NIC 1.54(f)	Efectivo y equivalentes de efectivo	5	503	2.200	4.419
NIC 1.54(h)	Cuentas x cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3.684	3.754	1.754
NIC 1.54(g)	Inventarios	6	1.092	539	1.345
	Otros activos		0	0	0
NIC 1.54(i)	Activos por impuestos corrientes	9	106	106	0
	<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>5.385</u></b>	<b><u>6.598</u></b>	<b><u>7.518</u></b>
NIC 1.60	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
NIC 1.54(j)	Propiedades, planta y equipo	7	0	0	0
	Activos biológicos				
NIC 1.54(k)	Activos por impuestos diferidos				
NIC 1.60	Otros Activos no corrientes				
	<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL</b>			<b><u>5.385</u></b>	<b><u>6.598</u></b>	<b><u>7.518</u></b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Lenin Benavides  
 Gerente General

  
 Ing. Silvia Benavides  
 Contador General

**INSBELEGAR SOCIEDAD ANONIMA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		Notas	Dicbre.	2015	
			<b>2016</b>	<b>Al 31 Dic.</b>	<b>1ero. Enero</b>
(en miles de U.S. dólares)					
NC 1.50	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
NC 1.50(a)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	0	2.006	4.786
NC 1.50(a)	Pasivos por impuestos corrientes	9	0	10	116
NC 1.50(b)	Provisiones	10	0	1.198	992
	<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>0</u>	<u>3.214</u>	<u>5.894</u>
NC 1.60	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
NC 1.55	Pasivos por impuestos diferidos	10	0	0	0
NC 1.60	Otros Pasivos no corrientes:		540	1.615	0
			<u>2.957</u>	<u>1.615</u>	<u>0</u>
	<b>Total pasivos</b>		<u>3.497</u>	<u>4.829</u>	<u>5.894</u>
	<b>PATRIMONIO:</b>	11			
NC 1.55	Capital social	11	900	900	900
NC 1.55	Reserva legal		29	17	0
NC 1.55	Aportes Futuras capitalizaciones				
	Resultados Acum. Adop. 1era vez NIIF		852	724	0
NC 1.55	Resultados acum. Ejercicios anteriores		107	128	724
	<b>Resultados del Ejercicio</b>	11			
	<b>Total patrimonio</b>		<u>1.888</u>	<u>1.769</u>	<u>1.624</u>
	<b>TOTAL</b>		<u>5.385</u>	<u>6.598</u>	<u>7.518</u>

  
 Lenin Benavides  
 Gerente General

  
 Silvia Benavides  
 Contador General

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

	<u>Notas</u>	<u>Dicbre 2016</u> ( U.S. dólares)	<u>Dicbre 2015</u> ( U.S. dólares)
NIC 1.82(a) INGRESOS	12	14.889	22.893
NIC 1.99 COSTO DE VENTAS	13	<u>(4.481)</u>	<u>(11.138)</u>
NIC 1.85 MARGEN BRUTO		10.408	11.755
NIC 1.90 Gastos de ventas	13	(0)	(0)
NIC 1.90 Gastos de administración	13	(10.230)	(11.489)
NIC 1.99 Otros gastos	13	—	<u>(61)</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES		27	31
15% Participación trabajadores		152	175
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(29)	(17)
Reserva Legal		(33)	(30)
Corriente			
Total		<u>107</u>	<u>128</u>
NIC 1.82(f) UTILIDAD DEL AÑO			

  
 Edwin Henavides  
 Gerente General

  
 Taty Silveira Benavides  
 Contador General

(Continúa...)

**INSBELEGAR SOCIEDAD ANONIMA**

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

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
			( U.S. dólares)
UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL AÑO		107	128
		-----	-----

  
Eleni Henavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Bonavides  
Contador General

**INSBLEGAR SOCIEDAD ANONIMA**

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

	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Adopción NIIF Primera vez	Reserva de revaluación de inversiones ... (en U.S. dollars) ...	Otras ganancias	Utilidades retenidas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero de 2016			29				852	852	852
Reserva							29	29	29
Dividendos en efectivo									
Aportes futuras capitalizaciones									
Pérdida neta y resultado integral del año									
Saldo al 31 de diciembre de 2016	900		0				0	0	900
Utilidad (pérdida) del año								107	107
Aportes Futuras capitalizaciones									
Pago de dividendos									
Otro resultado integral del año									
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	900		29				852	107	1,888

  
Echni Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

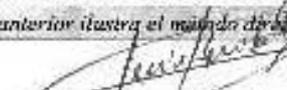
**INSBELEGAR SOCIEDAD ANONIMA**

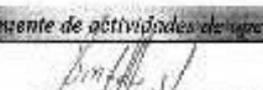
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<b>Notas</b>	<b>Dicbre. 2016 ( U.S. dólares)</b>	<b>2015</b>
<b>NIC 7.10 FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		14.958	12.987
Pagos a proveedores y a empleados		(6.365)	(19.523)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		<u>(10.290)</u>	<u>(6.536)</u>
NIC 7.31 Intereses pagados			
NIC 7.35 Impuesto a la renta		(1)	(1)
<b>NIC 7.10 FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Incremento de activos financieros			
Inversiones en asociadas			
Adquisición de propiedades, planta y equipo			
Precio de venta de propiedades, planta y equipo			
Adquisición de propiedades de inversión			
Precio de venta de propiedades de inversión			
Adquisición de activos intangibles			
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		0	0
<b>NIC 7.10 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
NIC 7.39 Capital Social		0	0
Aporte futuras capitalizaciones			
NIC 7.31 Pago de dividendos			
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento			<u>4.315</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(1.697)</u>	<u>(2.219)</u>
Saldo al comienzo del año		<u>2.200</u>	<u>4.419</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>		<u>503</u>	<u>2.200</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados

*Nota: Lo anterior ilustra el método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación.*

  
Lenin Benavides G.  
Gerente General

  
Ang. Silvia Benavides  
Contador General

## **INSBELEGAR SOCIEDAD ANONIMA**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

NIC 1.13(a), (c) La Compañía se constituyó en la ciudad de Machala, como una sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 19 de Junio de año 2014 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 04 de julio del 2014, tiene como objeto realizar la comercialización, Distribución, Asesoramiento e importación de insumos para el Sector Piscicultor, La compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la Ley, relacionado con su objeto social

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

NIC 37.41(e)

#### **2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***Declaración de cumplimiento<sup>1</sup>***

Los estados financieros de INSBELEGAR S.A. al 31 de Diciembre del 2016, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Así mismo los estados financieros de INSBELEGAR S.A. al 31 de Diciembre del 2016, fueron elaborados de acuerdo a las NIIF,

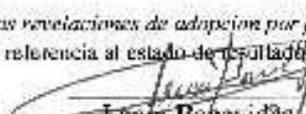
A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

##### NIC 1.17 (b) **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros de INSBELEGAR S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2015, 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral<sup>2</sup>, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

<sup>1</sup> Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF.

<sup>2</sup> Incluir la referencia al estado de resultados y de resultado integral, si la Compañía presenta por separado estos dos estados.

  
Lenin Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

## 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósito, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

NTC 2.36(a)

NIF 7.21

### 2.2.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de INSBELEGAR S.A., por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

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.

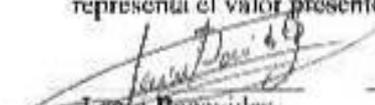
La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de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

En el año 2016 INSBELEGAR S.A., como impuesto a la renta corriente causado el valor de \$ 33,48 determinado sobre la base del 22 % sobre las utilidades gravables, El valor del anticipo ES 5,34.16

## 2.3 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

  
Lenin Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

NIC 19.120A(a)

## 2.4 Beneficios a empleados

### 2.4.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

NIC 18.35(a)

## 2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### 2.5.1 Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos 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.

## 2.6 Costos y Gastos

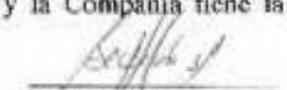
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## 2.7 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

  
Lenia Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.7.1 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

NIF 7.36(c)

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NIF 7.21

### **2.8 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

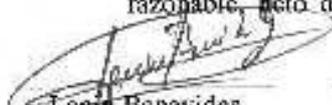
Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

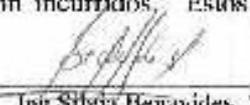
#### **2.8.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

#### **2.8.2 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se

  
Loreta Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvea Benavides  
Contador General

registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **2.8.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

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 pre acordados.

#### **2.8.4 Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

#### **2.8.5 Instrumentos de patrimonio**

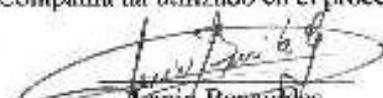
Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía, luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

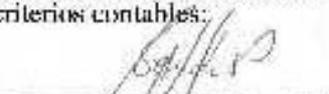
### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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.

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:

  
Lenin Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

- **Provisiones por beneficios a empleados:** no se han utilizado hipótesis en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio en INSBELREGAR, ya que no se realizó cálculo actuarial debido a que tenía un empleado.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía de haber sido el caso hubiese realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirían en el futuro.

## 4 ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 4.1 Gestión de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el área financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

#### 4.1.1 Riesgo de crédito

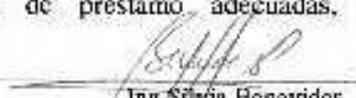
El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con empresas que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por nuestros clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

#### 4.1.2 Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando

  
 Lenin Benavides  
 Gerente General

  
 Ing. Silvia Benavides  
 Contador General

continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### 4.1.3 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Gerente de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

#### 4.2 Categorías de instrumentos financieros

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

*Activos financieros:*

	Al 31 de Diciembre del 2016	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 1 de Enero 2015
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos (Nota 5)	503	2.200	4.419
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	3.779	3.754	1.754
Total	<u>4.282</u>	5.954	<u>6.173</u>

*Pasivos financieros:*

Costo amortizado:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	3.497	4.829	5.893
Total	<u>3.497</u>	4.829	<u>5.893</u>

## 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

NOC 7.03

  
Germán Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:<sup>2</sup>

	<u>Dicbre.</u> <u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Al 31 Dic.</u> <u>( U.S. dólares)</u>	<u>Al 1ro. Enero</u>
Caja			450
Banco Pichincha	503	2.200	3.969
	<u>503</u>	<u>2.200</u>	<u>4.419</u>
	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>503</u>	<u>2.200</u>	<u>4.419</u>

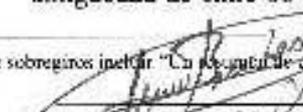
## 6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

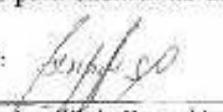
Un resumen de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Dicbre</u> <u>2016</u>	<u>Dicbre</u> <u>2015</u> <u>( U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1ero.</u> <u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	3.636	3.611	1.611
Provisión para cuentas dudosas	-	-	-
Subtotal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Otras cuentas por cobrar:	143	143	143
Administración anterior	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0
Anticipo a proveedores	0	0	0
Provisión cuentas incobrables	(0)	(0)	(0)
Total	<u>3.779</u>	<u>3.754</u>	<u>1.754</u>

1. La Compañía, no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas debido a que son ventas que no tienen más de 90 días de vencimiento. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 90 días se reconocerá provisiones para cuentas de dudoso cobro con

<sup>2</sup> Si no existe sobregiro incluir "Cu no existe sobregiro de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue":

  
Edwin Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

base en los saldos irre recuperables determinados por experiencia de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: a la fecha la empresa no tiene cuentas por cobrar vencidas ni deterioradas:

	<u>Dicbre.31</u> <u>2016</u>	<u>Dicbre. 31</u> <u>2015</u>	<u>Enero 1ero.,</u> <u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
181 - 360 días	0	0	0
Total	0	0	0

## 7 PROPIEDADES, Y EQUIPO

La compañía no adquirió propiedades y equipo por lo que el detalle es como sigue:

## 8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... <u>Diciembre 31,...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u> ( U.S. dólares)	<u>Enero 1ero,</u> <u>2015</u>
Proveedores locales	540	1.685	4.465
Proveedores del exterior			
Compañías relacionadas:			
Otros	<u>2.957</u>	<u>321</u>	<u>321</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.497</u></b>	<b><u>2.006</u></b>	<b><u>4.786</u></b>

## 9 IMPUESTOS

### 9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

 Edwin Benavides Gerente General	_____	 Ing. Silvia Benavides Contador General
---	-------	---

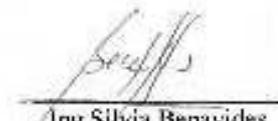
	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u> ( U.S. dólares)	<u>Enero.</u> <u>2015</u>
Activos por impuesto corriente:			
Retenciones en la fuente	0	0	<u>0</u>
Anticipo de impuesto a la renta			
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas			
Reintegro de impuestos			
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	33	30	92
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	0	0	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	0	0	<u>24</u>
Activos por impuestos diferidos (2)		106	-
<b>Total</b>	<b><u>33</u></b>	<b><u>136</u></b>	<b><u>116</u></b>

### 9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

NIC 12.81(c) Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2016</u> ( U.S. dólares)	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	179	175
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 22% (1) <sup>4</sup>	(33)	(30)
Efecto de los ingresos que están exentos de impuestos		
Amortización de pérdidas tributarias (2)		
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable		

  
Lenin Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

Efecto de concesiones (investigación y desarrollo y otras provisiones)		
Pérdidas por deterioro que no son deducibles		
Efecto en el saldo inicial de impuestos diferidos producida por la reducción en la tasa impositiva (Nota 18.6) <sup>6</sup>		
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados <sup>7</sup>	(33)	(30)
Anticipo calculado (3) <sup>7</sup>	0	0

- (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.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables
- (3) A partir del año 2011, se considera 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 costos y gastos deducibles.

En el año 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22 % sobre las utilidades gravables generando el impuesto a la renta correspondiente.

### 9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

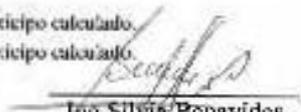
Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

**2016**                      **2015**  
(U.S. dólares)

<sup>6</sup> Incluir en el caso de que la Compañía haya generado impuesto mínimo equivalente al anticipo calculado.

<sup>7</sup> Incluir en el caso de que la Compañía haya generado impuesto mínimo equivalente al anticipo calculado.

  
Lejan Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

Saldos al comienzo del año	0	204
Provisión del año	33	30
Pagos efectuados	(0)	(204)
Saldos al fin del año	<u>33</u>	<u>30</u>

#### 9.4 Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

	... Diciembre 31, ... <u>2016</u>	<u>2015</u>	Enero 1ero., <u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Impuesto corriente:</i>	(33)	(30)	(204)
Subtotal	<u>(33)</u>	<u>(30)</u>	<u>(204)</u>
<i>Impuesto diferido:</i>			
Generado por transacciones con participantes en el patrimonio:			
Reconocimiento inicial del componente patrimonial de los instrumentos financieros compuestos			
Subtotal	<u>(33)</u>	<u>(30)</u>	<u>(204)</u>
Total impuesto a las ganancias reconocido directamente en el patrimonio	<u>(33)</u>	<u>(30)</u>	<u>(204)</u>

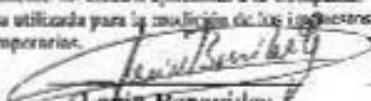
#### 9.5 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción<sup>8</sup>

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2016. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, las compañías utilizaron una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.<sup>9</sup>
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

<sup>8</sup> Incluir únicamente los efectos aplicables a la Compañía.

<sup>9</sup> Incluir la tasa utilizada para la medición de los impuestos diferidos del año 2011 considerando las tasas en las que se espera vayan a revertirse las deficiencias temporales.

  
Gerente General

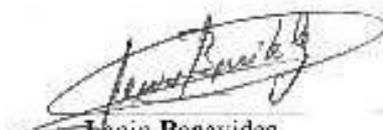
  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

## 10 PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2016</u>	<u>2015</u> ( U.S. dólares)	Diciembre <u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuenta x pagar	540	2.006	5.245
Participación a trabajadores	0	31	164
Beneficios sociales	0	1.166	380
Otras cuentas por pagar a compañías relacionadas			
Pasivos por impuestos corrientes	0	10	116
<b>Total</b>	<b><u>540</u></b>	<b><u>3.213</u></b>	<b><u>5.905</u></b>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	540	3.214	5.905
No corriente	<u>2.957</u>	<u>1.615</u>	0
<b>Total</b>	<b><u>3.497</u></b>	<b><u>4.829</u></b>	<b><u>5.905</u></b>

  
**Lenin Benavides**  
 Gerente General

  
**Ing. Silvia Benavides**  
 Contador General

### 10.1 Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	( U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	31	164
Provisión del año	27	31
Pagos efectuados	(31)	(164)
Saldos al fin del año	27	<u>31</u>

NIC 37.85(a),(b)

## 11 PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2015</u>	<u>Enero 1ero.,</u> <u>2015</u>
	( U.S. dólares)		
Capital social	900	900	900
Total	<u>900</u>	<u>900</u>	<u>900</u>

### 11.1 Capital Social

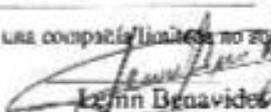
El capital social autorizado consiste de 900 acciones de US\$1 valor nominal unitario (900 al 31 de diciembre de 2016), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.<sup>11</sup>

NIF 1.79(a)

### 11.2 Acciones ordinarias

	<u>Número de</u> <u>acciones</u>	<u>Capital en</u> <u>acciones</u>	<u>Prima de</u> <u>emisión</u>
	... (U.S. dólares) ...		
Saldo al 1 de Diciembre de 2015	900	900	900
Cambios [describir]	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	<u>900</u>	<u>900</u>	<u>900</u>
Cambios [describir]	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>900</u>	<u>900</u>	<u>900</u>

<sup>11</sup> Cuando es una compañía limitada no son acciones, son participaciones.

  
Germán Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

### 11.3 Reservas

**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.

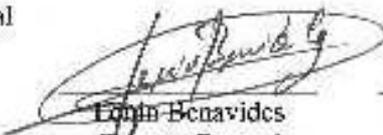
### 11.4 Utilidades retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Dicbre, <u>2016</u>	Saldos a Diciembre 31, <u>2015</u>	1ero. Enero <u>2015</u>
	... ( de U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	852	724	0
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	=	=	=
Total	<u>852</u>	<u>724</u>	<u>724</u>

## 12 INGRESOS

NIC 18.35(b) Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	( U.S. dólares)	
NIC 18.35(b) Ingresos provenientes de la venta de servicios	0	0
NIC 18.35(b) Total	<u>0</u>	<u>0</u>
 Edwin Benavides Gerente General	 Ing. Silvia Benavides Contador General	

### 12.1 Ingresos provenientes de productos y servicios principales

NIF-8.32 LOS ingresos de la Empresa provenientes de productos y servicios principales son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Venta de insumos	6.813	15.093
Mensualidad de socios	0	0
Ajustes de ingresos	8076	7800
<b>Total</b>	<b><u>14.889</u></b>	<b><u>22.893</u></b>

### 13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA<sup>11</sup>

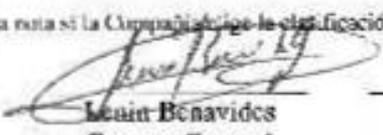
Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

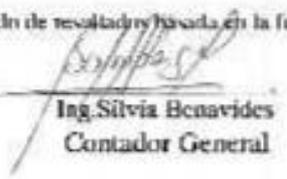
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	( U.S. dólares)	
Costo de ventas	4.481	11.138
Gastos de ventas	0	0
Gastos de administración	10.230	11.489
Otros gastos	0	93
Gastos de intereses	0	16
<b>Total</b>	<b><u>14.711</u></b>	<b><u>22.688</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materiales	4.481	11.060
Mano de obra	0	0
Costos indirectos de producción		
Gastos de Personal	10230	11.441

<sup>11</sup>Incluir esta nota si la Compañía sigue la clasificación de costos y gastos en el estado de resultados basada en la función de los mismos.

  
Lenin Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General

Gastos de servicio	0	0
Gastos de suministros y materiales	0	78
Gastos de mantenimiento	0	48
Gastos de depreciación	0	0
Gastos de amortización	0	0
Gastos impuestos	0	0
Otros Gastos	0	45
Gastos de ventas	0	0
Gastos de intereses	0	16
<b>Total</b>	<b>14.711</b>	<b>22.688</b>

**Gasto Depreciación y Amortización**- los gastos depreciación y amortización no se han dado en este periodo por que la empresa no ha adquirido propiedad planta y equipo.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	( U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	0	0
Pérdida por deterioro de propiedades, planta y equipo		
Depreciación de propiedades de inversión		
Amortización de activos intangibles		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

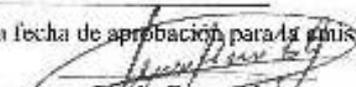
## 14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

NIC 10.21 Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Enero del 2016) 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

NIC 10.17 Los estados financieros por el año terminado el 30 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la<sup>12</sup>Junta General de Accionistas en Abril 19 del 2017.

<sup>12</sup>Incluir la fecha de aprobación para la emisión de los estados financieros.

  
Edwin Benavides  
Gerente General

  
Ing. Silvia Benavides  
Contador General