

# **NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.**

---

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### **Contenido**

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

**NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| <b>Diciembre 31,</b>                |        | <b>2.016</b>      | <b>2.015</b>      |
|-------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                       |        |                   |                   |
| <b>Activo corriente</b>             |        |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | Nota 4 | 2.303,41          | 86,38             |
| Activos Financieros                 |        | 73.277,23         | 155.558,78        |
| Inventarios                         | Nota 5 | 342.773,99        | 251.928,95        |
| Servicios y otros pagos anticipados | Nota 6 | 7.137,82          | 2.032,42          |
| Activos por impuestos corrientes    | Nota 7 | 7.541,74          | 8.583,97          |
| Otros Activos Corrientes            |        | 2.028,53          | 1.828,53          |
| <b>Total Activo corriente</b>       |        | <b>435.062,72</b> | <b>420.019,03</b> |
| <b>Activo no corriente</b>          |        |                   |                   |
| Propiedades, planta y equipo        | Nota 8 | 454.591,43        | 485.329,61        |
| <b>Total Activo no corriente</b>    |        | <b>454.591,43</b> | <b>485.329,61</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                 |        | <b>889.654,15</b> | <b>905.348,64</b> |
| Suman y pasan:                      |        | 889.654,15        | 905.348,64        |

**NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| Diciembre 31,                              |         | 2.016             | 2.015             |
|--------------------------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| Suman y vienen:                            |         | 889.654,15        | 905.348,64        |
| <b>PASIVO</b>                              |         |                   |                   |
| <b>Pasivo corriente</b>                    |         |                   |                   |
| Cuentas y documentos por pagar             |         | 45.711,80         | 52.492,48         |
| Obligaciones con instituciones financieras | Nota 9  | 141.325,86        | 191.533,05        |
| Otras obligaciones corrientes              | Nota 10 | 102.138,90        | 71.100,64         |
| Anticipos de clientes                      |         | 210.083,89        | 73.171,23         |
| Otros Pasivos corrientes                   |         | 164.898,45        | 164.678,99        |
| <b>Total Pasivo corriente</b>              |         | <b>664.158,90</b> | <b>552.976,39</b> |
| <b>Pasivo no corriente</b>                 |         |                   |                   |
| Cuentas y Documentos diversas              |         | -                 | -                 |
| <b>Total Pasivo no corriente</b>           |         | -                 | -                 |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                        |         | <b>664.158,90</b> | <b>552.976,39</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |         |                   |                   |
| Capital                                    | Nota 11 | 402,00            | 402,00            |
| Aporte futura capitalización               |         | 345.872,18        | 345.872,18        |
| Otros Resultados Integrales                |         | 362.046,59        | 362.046,59        |
| Resultados acumulados                      | Nota 16 | (398.147,26)      | (296.210,18)      |
| Resultados del Ejercicio                   |         | (84.678,26)       | (59.738,34)       |
| <b>Total patrimonio</b>                    |         | <b>225.495,25</b> | <b>352.372,25</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |         | <b>889.654,15</b> | <b>905.348,64</b> |

  
Freddy Novillo Neira  
**GERENTE GENERAL**  
Stalin P. Muñoz Fuertes  
**CONTADOR GENERAL**

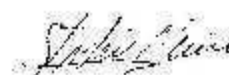
NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**

(Expresado en completos de los Estados Unidos de América)

| Diciembre 31,                                                                |         | 2.016              | 2.015              |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                                              |         |                    |                    |
| Ingresos de actividades ordinarias                                           | Nota 12 | 224.161,64         | 249.051,43         |
| (-) Descuento en ventas                                                      |         | -                  | -                  |
| Otros Ingresos                                                               |         | 9.867,38           | 6.363,83           |
| <b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>                                      | Nota 13 | (118.818,89)       | (56.207,35)        |
| <b>(-) GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN</b>                                 | Nota 14 | (188.223,99)       | (237.242,37)       |
| <b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>                                                | Nota 15 | (8.519,72)         | (17.192,41)        |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                                                        |         | -                  | -                  |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la renta</b> |         | <b>(81.533,58)</b> | <b>(55.226,87)</b> |
| 15% Participación Trabajadores                                               |         | -                  | -                  |
| Impuesto a la renta Causado                                                  |         | -                  | -                  |
| Anticipo Impuesto a la renta                                                 |         | 3.144,68           | 4.511,47           |
|                                                                              |         | <b>3.144,68</b>    | <b>4.511,47</b>    |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>                                 |         | <b>(84.678,26)</b> | <b>(59.738,34)</b> |
| <b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>                                               |         | -                  | -                  |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>                                              |         | <b>(84.678,26)</b> | <b>(59.738,34)</b> |

  
Freddy Novillo Neira  
GERENTE GENERAL

  
Stalin I. Muñoz Fuentes  
CONTADOR GENERAL

**NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                      |                |                   |                   | Resultados acumulados |                             |                       | Total                 | Patrimonio neto |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
|                                      |                |                   |                   | Aporte para futura    | Otros Resultados integrales | Resultados acumulados | Resultados acumulados |                 |
|                                      | Capital pagado | capitalización    |                   |                       |                             |                       |                       |                 |
| <b>Saldo a Diciembre 31, de 2014</b> | <b>402,00</b>  | <b>335.472,18</b> | <b>362.046,59</b> | <b>(296.210,18)</b>   | -                           | <b>(296.210,18)</b>   | <b>401.710,59</b>     |                 |
| Otros cambios                        |                | 10.400,00         |                   |                       |                             | -                     | 10.400,00             |                 |
| Resultado integral total del año     |                |                   |                   | (59.738,34)           | -                           | (59.738,34)           | (59.738,34)           |                 |
| <b>Saldo a Diciembre 31, de 2015</b> | <b>402,00</b>  | <b>345.872,18</b> | <b>362.046,59</b> | <b>(355.948,52)</b>   | -                           | <b>(355.948,52)</b>   | <b>352.372,25</b>     |                 |
| Otros cambios                        | Nota 16        |                   |                   | (42.198,74)           |                             | (42.198,74)           | (42.198,74)           |                 |
| Resultado integral total del año     |                |                   |                   |                       | (84.678,26)                 | (84.678,26)           | (84.678,26)           |                 |
| <b>Saldo a Diciembre 31, de 2016</b> | <b>402,00</b>  | <b>345.872,18</b> | <b>362.046,59</b> | <b>(398.147,26)</b>   | <b>(84.678,26)</b>          | <b>(482.825,52)</b>   | <b>225.495,25</b>     |                 |

  
Freddy Novillo Neira  
GERENTE GENERAL

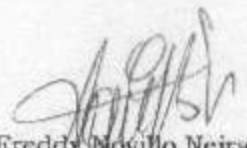
  
Stalin P. Muñoz Fuentes  
CONTADOR GENERAL

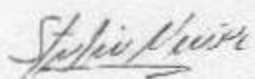
**NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| <b>Diciembre 31,</b>                                                       | <b>2.016</b>       | <b>2.015</b>       |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>                |                    |                    |
| Efectivo recibido de clientes                                              | 441.609,12         | 260.139,08         |
| Efectivo pagado a proveedores                                              | (221.772,95)       | (35.553,42)        |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                      | -                  | (10.174,83)        |
| Otros pagos por actividades de operación                                   | (157.485,81)       | (226.927,55)       |
| Intereses pagados                                                          | (8.519,72)         | (15.476,90)        |
| Impuesto a la renta                                                        | (3.266,30)         | (10.799,95)        |
| Otras entradas (salidas)de efectivo                                        | (28.924,14)        | 26.043,87          |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                 | <b>21.640,20</b>   | <b>(12.749,70)</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>                |                    |                    |
| Adquisiciones de propiedad, planta y equipo                                | -                  | 34.571,43          |
| <b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>               | <b>-</b>           | <b>34.571,43</b>   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>           |                    |                    |
| Aporte por aumento de capital                                              | -                  | 10.400,00          |
| Financiamiento por préstamos                                               | 42.100,18          | 51.819,40          |
| Pagos de préstamos                                                         | (61.523,35)        | (93.010,02)        |
| Dividendos pagados                                                         | -                  | -                  |
| Otras entradas (salidas)de efectivo                                        | -                  | 6.685,11           |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b> | <b>(19.423,17)</b> | <b>(24.105,51)</b> |
| <b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>   | <b>2.217,03</b>    | <b>(2.283,78)</b>  |
| Efectivo y equivalentes, Al inicio del año                                 | 86,38              | 2.370,16           |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                            | <b>2.303,41</b>    | <b>86,38</b>       |

**NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| Diciembre 31,                                              | 2.016              | 2.015              |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>                             | <b>(81.533,58)</b> | <b>(55.226,87)</b> |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>           |                    |                    |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo                 | 30.738,18          | 12.030,33          |
| Ajustes por gastos en provisiones                          |                    |                    |
| Provisión impuesto a la renta                              | (3.144,68)         | (4.511,47)         |
| Provisión participación a trabajadores                     | -                  | -                  |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>            |                    |                    |
| (Aumento) Disminución cuentas por cobrar clientes          | 80.534,82          | 8.752,50           |
| (Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar          | -                  | -                  |
| (Aumento) disminución en anticipo a proveedores            | (5.125,40)         | (254,68)           |
| (Aumento) disminución en inventarios                       | (90.845,04)        | (24.554,71)        |
| Incremento (disminución) otros activos                     | 2.608,96           | 16.795,55          |
| Incremento (disminución) ctas por pagar comerciales        | (6.780,68)         | 32.575,92          |
| Incremento (disminución) otras cuentas por pagar           | -                  | -                  |
| Incremento (disminución) beneficios empleados              | 7.016,01           | 6.275,19           |
| Incremento (disminución) anticipos de clientes             | 136.912,66         | 2.335,15           |
| Incremento (disminución) otros pasivos                     | (48.741,05)        | (6.966,61)         |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b> | <b>21.640,20</b>   | <b>(12.749,70)</b> |

  
**Freddy Novillo Neira**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Stalin P. Muñoz Fuertes**  
**CONTADOR GENERAL**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL.**

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA, es una compañía Limitada con número de expediente 201046 radicada en Loja – Ecuador, parroquia El Valle, su domicilio principal ciudadela La Banda, barrio Pucacocha, Av. 8 de diciembre número 49-93, km 3 1/2 vía antigua a Cuenca; y la actividad económica principal es la fabricación de muebles de madera

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

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

### **Bases de presentación:**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros están expresados en dólares americanos (USD) que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa y la moneda de presentación de estos estados financieros.

### **Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo disponible y saldos en bancos para el normal funcionamiento de las actividades de la compañía.

### **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados corriente**

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **Inventarios**

El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, contabilizados en el método valor promedio.

### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

- |                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| • Naves, Aeronaves, Barcasas y similares | 5 por ciento  |
| • Muebles y Enseres                      | 10 por ciento |

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| • Maquinarias y Equipos  | 10 por ciento    |
| • Instalaciones          | 10 por ciento    |
| • Vehículos              | 20 por ciento    |
| • Edificios              | 5 por ciento     |
| • Equipos de Computación | 33.33 por ciento |

Nota: 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.

### **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipo, El deterioro se aplicará a lo que la sección 27 deterioro del valor de los activos.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados

### **Pasivo corriente**

Está representado por todas las partidas que representan obligaciones de la empresa cuyo pago o negociación se espera liquidar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance general, así como las obligaciones en que la empresa no tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance general

Incluye cuentas por pagar proveniente de: sobregiros bancarios, préstamos bancarios, tributos, remuneraciones, beneficios sociales, garantías recibidas, participaciones, dividendos, intereses y otras cuentas por pagar diversas. Los tributos están referidos a los saldos de obligaciones tributarias del periodo actual y anterior.

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen la obligación con los trabajadores por concepto de compensación por tiempo de servicios y en su caso, las obligaciones por jubilación establecidos por ley.

Las participaciones y dividendos por pagar, representan el importe de las utilidades que hayan sido acordados su distribución o reconocidos en favor de los socios que tengan derecho a ellos, conforme a la ley o a los estatutos y que se encuentren pendientes de pagar

### **Pasivo no corriente**

Incluye aquellos pasivos para los que existe incertidumbre acerca de su fecha de vencimiento o el importe de los desembolsos futuros necesarios para su cancelación contemplado a largo plazo.

Se consideran a largo plazo la obligación de la compañía con respecto a los créditos bancarios, anticipos de clientes, otras cuentas por pagar diversas y los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos a largo plazo.

### **Capital**

Incluye los aportes efectuados por los socios a la empresa, en dinero o en especie, con el objeto de proveer recursos para la actividad empresarial.

El capital debe registrarse en la fecha que se perfeccione el compromiso de efectuar el aporte, se otorgue la escritura pública de constitución o de modificación de estatuto, en las cuentas apropiadas, por el importe comprometido y pagado, según el caso. El capital se debe presentar en los estados financieros neto de la parte suscrita pendiente de pago y de las acciones recompradas por la propia empresa en forma directa o indirecta, a través de otros miembros del grupo consolidado, registradas a valor nominal. Cualquier diferencia con el valor nominal de las acciones deberá reflejarse en capital adicional en el patrimonio, el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/accionistas deberá ser revelado en un anexo.

### **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes a plena satisfacción y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

### **Costo de Ventas Operacionales**

El costo de ventas es reconocido como gasto durante el período. Representa erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

### **Gastos Operacionales**

Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta.

### **Gastos de Administración**

Incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa.

### **Gastos Financieros**

Incluye los gastos incurridos por La empresa como costos en la obtención de capital (intereses y otros costos relacionados), diferencias de cambio neto, las pérdidas por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos financieros e inversiones inmobiliarias.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

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

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.**

| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2016</b>     | <b>2015</b>  |
|----------------------|-----------------|--------------|
| Caja General         | 609,83          | 76,16        |
| Bancos del Austro    | 1.693,58        | 10,22        |
|                      | <b>2.303,41</b> | <b>86,38</b> |

**5. INVENTARIOS.**

| <b>Diciembre 31,</b>             | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventarios Materia Prima        | 26.820,17         | 49.704,58         |
| Inventarios Productos en proceso | 222.522,72        | 160.924,26        |
| Inventarios Productos terminados | 93.431,10         | 41.300,11         |
|                                  | <b>342.773,99</b> | <b>251.928,95</b> |

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.**

| <b>Diciembre 31,</b>   | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Anticipo a proveedores | 7.137,82        | 2.012,42        |
| Anticipo a empleados   | -               | 20,00           |
|                        | <b>7.137,82</b> | <b>2.032,42</b> |

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

| <b>Diciembre 31,</b>                         | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Créd. Trib. A favor de la emp. (IVA)         | 202,94          | -               |
| Créd. Trib. A favor de la emp. (IMPTO RENTA) | 7.338,80        | 4.477,59        |
| Retención salida de capitales                | -               | 4.106,38        |
|                                              | <b>7.541,74</b> | <b>8.583,97</b> |

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

| <b>Costo</b>                  | <b>Terreno</b> | <b>Edificio</b> | <b>Muebles y Enseres</b> | <b>Maquinaria y equipo</b> | <b>Equipo Computo</b> | <b>Total</b> |
|-------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------|
| 31-dic-15                     | 231.840,00     | 164.302,12      | 3.477,52                 | 321.043,17                 | 1.000,00              | 721.662,81   |
| Adiciones                     | -              | -               | -                        | -                          | -                     | -            |
| Disposiciones                 | -              | -               | -                        | -                          | -                     | -            |
| 31-dic-16                     | 231.840,00     | 164.302,12      | 3.477,52                 | 321.043,17                 | 1.000,00              | 721.662,81   |
| <b>Depreciación Acumulada</b> |                |                 |                          |                            |                       |              |
| 31-dic-15                     | -              | 56.859,78       | 3.477,52                 | 174.995,90                 | 1.000,00              | 236.333,20   |
| Depreciación Anual            | -              | 11.996,87       | -                        | 18.741,31                  | -                     | 30.738,18    |
| Disposiciones                 | -              | -               | -                        | -                          | -                     | -            |
| 31-dic-16                     | -              | 68.856,65       | 3.477,52                 | 193.737,21                 | 1.000,00              | 267.071,38   |
| <b>Importe en Libros</b>      |                |                 |                          |                            |                       |              |
| 31-dic-16                     | 231.840,00     | 95.445,47       | -                        | 127.305,96                 | -                     | 454.591,43   |

**9. OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

| <b>Diciembre 31,</b>           | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sobregiro en cuentas bancarias | 13.000,74         | 21.464,83         |
| Préstamo Banco Guayaquil       | 91.799,32         | 92.442,26         |
| Préstamo Banco de Loja         | 22.069,68         | 58.413,95         |
| Préstamo Cadecol               | 14.456,12         | 19.212,01         |
|                                | <b>141.325,86</b> | <b>191.533,05</b> |

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

| <b>Diciembre 31,</b>                 | <b>2016</b>       | <b>2015</b>      |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Con el IESS                          | 23.344,16         | 17.794,71        |
| Con la administración tributaria     | 5.861,72          | -                |
| Impuesto a la renta del ejercicio    | 3.144,68          | 4.511,47         |
| Por Beneficios de ley a trabajadores | 27.345,42         | 20.329,41        |
| Dividendos por pagar                 | 15.000,00         | 15.000,00        |
| Obligaciones emitidas                | 27.442,92         | 13.465,05        |
|                                      | <b>102.138,90</b> | <b>71.100,64</b> |

**11. CAPITAL.**

El capital social suscrito, está representado por 402 acciones correspondiente a 1,00 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada.

**12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

| <b>Diciembre 31,</b> | <b>2016</b>       |
|----------------------|-------------------|
| Ventas 12%           | 202.941,64        |
| Arriendo naves       | 20.500,00         |
| Ventas otras         | 720,00            |
|                      | <b>224.161,64</b> |

**13. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION.**

| <b>Diciembre 31,</b>                     | <b>2016</b>       |
|------------------------------------------|-------------------|
| Inventario Inicial Materia prima         | 49.704,58         |
| Compras netas locales de materia prima   | 51.911,62         |
| (-)Inventario Final Materia prima        | (26.820,17)       |
| Inventario Inicial Productos en proceso  | 222.522,72        |
| (-)Inventario Final Productos en proceso | (222.522,72)      |
| Inventario Inicial Productos terminados  | 137.453,96        |
| (-)Inventario Final Productos terminados | (93.431,10)       |
|                                          | <b>118.818,89</b> |

#### 14. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

| <b>Diciembre 31,</b>                 | <b>2016</b>       |
|--------------------------------------|-------------------|
| Sueldos y salarios                   | 76.435,30         |
| Beneficios sociales gravadas al IESS | 20.589,60         |
| Aporte al seguro social              | 15.648,61         |
| Honorarios profesionales             | 550,00            |
| Depreciación                         | 30.738,18         |
| Transporte                           | 2.078,13          |
| Combustible y lubricantes            | 766,36            |
| Gastos de viaje                      | 1.483,80          |
| Gastos de gestión                    | 2.335,98          |
| Suministros, materiales y repuestos  | 1.881,85          |
| Mantenimiento y reparaciones         | 3.724,84          |
| Impuestos, contribuciones y otros    | 3.019,77          |
| Servicios públicos                   | 9.891,46          |
| Otros gastos                         | 19.080,11         |
|                                      | <b>188.223,99</b> |

#### 15. GASTOS FINANCIEROS

| <b>Diciembre 31,</b>                  | <b>2016</b>     |
|---------------------------------------|-----------------|
| Comisiones, honorarios, tasas y otros | 78,09           |
| Intereses con inst. financieras       | 8.441,63        |
|                                       | <b>8.519,72</b> |

#### 16. RESULTADOS ACUMULADOS

Los Resultados Acumulados, registraron correcciones en su saldo debido a que la empresa en este periodo fue sujeto a realizar una demanda, juicio ordinario N° 11333-2016. La empresa firmo un contrato con el demandado Ing. Ortega Wladimir, que consistía en la fabricación e instalación de muebles para adecuar la Judicatura en la ciudad Tena, transacciones comerciales que fueron registradas en resumen de la siguiente manera en el año 2014:

| <b>1. VENTA DIFERIDA</b> | Debe       | Haber        |
|--------------------------|------------|--------------|
| Ventas Diferidas         |            | (199.951,05) |
| Préstamo de terceros     | 125.000,00 |              |
| Clientes                 | 74.951,05  |              |

| <b>2. COSTO DE VENTAS</b>      | Debe       | Haber       |
|--------------------------------|------------|-------------|
| Costo de ventas                | 157.752,31 |             |
| Inventario Producto en proceso |            | (96.153,85) |
| Inventario Producto terminado  |            | (61.598,46) |

En el año 2016, se procedió a reversar estos movimientos con afectación a la cuenta Resultados Acumulados, la transacción en resumen se registró así:

|                                | Debe      | Haber        |
|--------------------------------|-----------|--------------|
| Préstamo de terceros           |           | (125.000,00) |
| Clientes                       |           | (74.951,05)  |
| Inventario Producto en proceso | 96.153,85 |              |
| Inventario Producto terminado  | 61.598,46 |              |
| Pérdidas Acumuladas            | 42.198,74 |              |
| Veritas Diferidas 199.931,05   |           |              |
| Costo de ventas (137.735,31)   |           |              |

El saldo de la cuenta resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016 y una vez registrados los movimientos queda de la siguiente manera:

| Diciembre 31,                | 2016                | 2015                |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ganancias Acumuladas         | 72.625,94           | 72.625,94           |
| Pérdidas Acumuladas          | (428.574,46)        | (368.836,12)        |
| Pérdidas Acumuladas (ajuste) | (42.198,74)         |                     |
|                              | <b>(398.147,26)</b> | <b>(296.210,18)</b> |

#### 17. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

#### 18. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y el 30 de marzo de 2017, fecha en que la administración autorizó la presentación de los primeros estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable que afectan en forma significativa la interpretación de los mismos.

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>Freddy Morillo Neira</b><br><b>GERENTE GENERAL</b> | <br><b>Estelin P. Muñoz Fuentes</b><br><b>CONTADOR GENERAL</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|