

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rsolano@casosolano.org

ENVASADORA ECUATORIANA S.A.

Estados Financieros

Ai 31 de Diciembre de 2016

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de
ENVASADORA ECUATORIANA S.A.

1. Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **ENVASADORA ECUATORIANA S.A.**, que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al período contable terminado el 31 de diciembre del 2016, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas de contabilidad significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **ENVASADORA ECUATORIANA S.A.** el 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la

formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

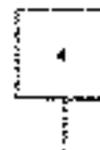
La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de ENVASADORA ECUATORIANA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 9 de Mayo de 2017

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ralberto Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0909549020001



ES 1 DE 2

ENVASADORA ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Elaborado en dólares de E.U.A.)

| | NOTAS | 2016 | 2015 |
|---|-------|---|---------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 4 | 130.289,84 | 85.012,45 |
| Activos Financieros | 6 | 583.033,77 | 581.750,37 |
| Activos por Impuestos Corrientes devueltos | 7 | 28.178,84 | 34.297,84 |
| Stornos Pagados por Anticipado | 8 | 105.905,49 | 219.097,43 |
| Otros Activos Corrientes | 9 | 41.324,92 | 34.810,67 |
| Total Activos Corrientes | 10 | <u>700,46</u> | <u>700,45</u> |
| | | <u>1.351.197,11</u> | <u>1.455.069,16</u> |
| Activos No Corrientes | | | |
| Propiedades, Planta y Equipo: Neto | 13 | 803.468,14 | 608.799,34 |
| Total Activos No Corrientes | | <u>803.468,14</u> | <u>608.799,34</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>1.741.665,25</u> | <u>1.455.329,49</u> |
| Elaborado por: | | Aprobado por: | |
| CBA Tenis Guerrero Beltrán - Contadora General ENVASADORA ECUATORIANA S.A. | | Sr. Francisco Manfredi Martínez - Rep. Legal ENVASADORA ECUATORIANA S.A. | |

ES 2 DE 2

ENVASADORA ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Elaborado en dólares de E.U.A.)

| | NOTAS | 2016 | 2015 |
|---|-------|---|---------------------|
| PASIVOS | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 12 | 438.342,37 | 579.892,46 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 13 | 107.518,77 | 16.514,57 |
| Institución a la que Pagar del Ejercicio | | 0,00 | 0,00 |
| Beneficios a los Empleados | 14 | 63.482,38 | 79.340,70 |
| Provisiones | 15 | 49.127,47 | 0,00 |
| Total Pasivos Corrientes | | <u>762.071,89</u> | <u>716.647,73</u> |
| Pasivos No Corrientes | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 16 | 373.475,92 | 305.475,82 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 17 | 34.891,44 | 106.278,53 |
| Beneficios a los Empleados | 18 | 105.204,32 | 169.733,09 |
| Total Pasivos No Corrientes | | <u>594.572,45</u> | <u>641.917,44</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | | <u>1.297.044,34</u> | <u>1.358.213,09</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 19 | 100.000,00 | 100.000,00 |
| Reserva Social - Futura Capitalización | | 21.780,31 | 21.780,51 |
| Reservas | | 347.574,06 | 359.172,79 |
| Resultados Acumulados | | 0,00 | 8.902,57 |
| Reserva del Ejercicio | | -24.453,14 | 4.236,72 |
| TOTAL DE PATRIMONIO NETO | | <u>444.821,23</u> | <u>495.124,40</u> |
| TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO NETO | | <u>1.741.865,57</u> | <u>1.453.329,49</u> |
| Elaborado por: | | Aprobado por: | |
| CBA Tenis Guerrero Beltrán - Contadora General ENVASADORA ECUATORIANA S.A. | | Sr. Francisco Manfredi Martínez - Rep. Legal ENVASADORA ECUATORIANA S.A. | |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ENVASADORA ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| | NOTAS | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u> | | | |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | | 2.633.116,91 | 3.232.994,69 |
| Otros Ingresos Ordinarios | | | |
| <u>(-) COSTO DE VENTA</u> | | | |
| Costo de Venta | | -1.917.242,50 | -2.336.378,52 |
| <u>(=) Utilidad Bruta en Ventas</u> | | | |
| | | <u>715.874,41</u> | <u>896.616,17</u> |
| (+) Otros Ingresos | | 64.292,69 | 45.521,30 |
| <u>(-) GASTOS</u> | | | |
| (-) Gastos de Venta | | -331.326,91 | -450.287,89 |
| (-) Gastos de Administración | | -450.826,65 | -483.260,42 |
| (-) Gastos Financieros | | -22.438,68 | -23.578,41 |
| (-) Otros Gastos | | | |
| Total de Gastos | | <u>-804.632,24</u> | <u>-967.126,72</u> |
| <u>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</u> | | | |
| | | <u>-24.483,14</u> | <u>6.010,76</u> |
| (-) Participación a Trabajadores | | 0,00 | -751,63 |
| (-) Impuesto a las Ganancias | | 0,00 | 0,00 |
| <u>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</u> | | | |
| | | <u>-24.483,14</u> | <u>4.259,12</u> |
| (+/-) Otros Resultados Integrales del Año | | | |
| <u>(=) Resultado Total Integral del Año</u> | | | |
| | | <u>-24.483,14</u> | <u>4.259,12</u> |

Elaborado por:

[Firma]
 CBA: María Guzmán Beltrán - Contadora General
 ENVASADORA ECUATORIANA S.A.

Aprobado por:

[Firma]
 Sr. Francisco Manuel Martínez - Rep. Legal
 ENVASADORA ECUATORIANA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

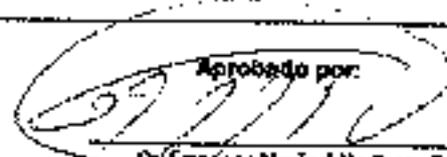
ENVASADORA ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| | 2016 |
|--|-------------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | |
| (+) Cobros por Actividades de Operación | |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios | 2.715.806,08 |
| Otros cobros por actividades de operación | 3.932,85 |
| (-) Pagos por Actividades de Operación | |
| Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios | -1.804.440,31 |
| Pagos a empleados | -47.338,77 |
| Otros pagos por actividades de operación | -811.270,58 |
| (-) Impuesto a las ganancias pagados | -15.522,78 |
| (+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 152.642,82 |
| <u>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación</u> | 123.710,59 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | |
| (-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos | -2.707,50 |
| (+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo | -24.880,79 |
| <u>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión</u> | -27.588,29 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u> | |
| (-) Pago de préstamos | -70.286,54 |
| (+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo | 23.741,43 |
| <u>Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación</u> | -46.545,11 |
| <u>Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo</u> | 49.777,19 |
| (+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al inicio del Período | 86.612,45 |
| (-) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período | 136.389,64 |
| <u>CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN</u> | |
| Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta | -24.453,14 |
| (-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización | 103.160,46 |
| <u>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</u> | |
| (-) Variación CxC Comerciales | 22.327,03 |
| (-) Variación Otras CxC | 908,57 |
| (-) Variación Anticipo a Proveedores | -6.718,31 |
| (-) Variación Inventarios | 43.131,54 |
| (+) Variación CxP Comerciales | -30.330,26 |
| (+) Variación Otras CxP | -12.554,88 |
| (+) Variación Beneficios a Empleados | -14.868,32 |
| (+) Variación Anticipo de Clientes | 0,00 |
| (+) Variación Otros Pasivos Corrientes | 43.127,47 |
| <u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u> | 123.710,59 |
| Validación Flujo de Efectivo Actividades de Operación | 0,00 |

Elaborado por:


 CBA: Francisca Guerrero Bellan - Contadora General
 ENVASADORA ECUATORIANA S.A.

Aprobado por:


 Sr. Francisca Blumfeld Martinez - Fed. Legal
 ENVASADORA ECUATORIANA S.A.

ENVASADORA ECUATORIANA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

ENVASADORA ECUATORIANA S.A. fue constituida el 24 de Junio de 1974 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la actividad de encuadernación y producción de caracteres de imprenta, así como al desarrollo de proyectos de diseños gráficos, publicitarios y audiovisuales.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 8 de Mayo del 2017.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por actividad de encuadernación y producción de caracteres de imprenta, así como al desarrollo de proyectos de diseños gráficos, publicitarios y audiovisuales.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza

estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
(Nota 2.9.2.)

- **Propiedades, Planta y Equipos:** La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentran afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|------------------|
| Caja Chica | 371,75 | 500,00 |
| Bancos | 138.017,89 | 88.112,45 |
| Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 138.389,64 | 88.612,45 |

En la cuenta bancos se detalla de la siguiente manera:

| CUENTA BANCO | SALDO 2016 |
|--------------------|-------------------|
| BANCO DEL PACIFICO | 25.928,12 |
| BANCO PRODUBANCO | 88.474,88 |
| BANCO TERRITORIAL | 208,06 |
| BANCO BOLIVARIANO | 21.411,83 |
| TOTAL | 136.017,89 |

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| CxC Comerciales No Relacionados | A | 528.528,71 | 560.421,29 |
| CxC Comerciales Relacionados | B | 2.547,70 | 877,15 |
| Otras CxC a No Relaciones | C | 23.962,36 | 30.351,93 |
| Total Activos Financieros | | 555.038,77 | 591.750,37 |

| OTRAS CXC NO RELACIONADAS | SALDO 2016 |
|--------------------------------------|------------------|
| MORAN MAGALLANES ROCIO | 7.027,63 |
| GUERRERO TANNIA | 4.968,54 |
| TORRES JOSE | 2.783,35 |
| SEPA LADY | 2.708,51 |
| CARDENAS JAVIER | 1.568,70 |
| BARRAZUETA DE LA TORRE EDUARDO | 1.040,30 |
| LOPEZ DUVAL | 621,23 |
| ANDRANIBURO PAREDES DARWIN CRISTOBAL | 474,59 |
| GRANJA CARTWRIGHT AMORES FERNANDO | 340,51 |
| LIZCANO MARIN THANEÉ | 299,67 |
| LEON CECILIA | 229,99 |
| Ezaro Douglas | 228,03 |
| ARROYO ESCOBEDO JENNY | 203,08 |
| TOMALA RODOLFO | 193,53 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS | 1.274,69 |
| TOTAL | 23.962,36 |

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Crédito Tributario IVA | 1.718,64 | 11.760,37 |
| Crédito Tributario Imp. A la Renta | 38.060,20 | 22.537,47 |
| Total Activos por Impuestos Corrientes | 39.778,84 | 34.297,84 |

El Saldo de la Cuenta Crédito Tributario IVA es el siguiente:

| CREDITO TRIBUTARIO IVA | SALDO 2016 |
|--------------------------------------|-----------------|
| CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCION IVA | 1.718,64 |
| TOTAL | 1.718,64 |

El Saldo de la Cuenta Crédito Tributario Imp. A la Renta es el siguiente:

| CREDITO TRIBUTARIO IMP. A LA RENTA | SALDO 2016 |
|------------------------------------|------------------|
| CRÉDITO TRIBUTARIO 2015 | 22.537,47 |
| CREDITO TRIBUTARIO 2016 | 15.522,73 |
| TOTAL | 38.060,20 |

8. INVENTARIOS

La composición de los inventarios, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Mercaderías en Tránsito | | |
| Materia Prima | 77.178,87 | 105.181,57 |
| Productos en Proceso | 27.510,79 | 47.076,10 |
| Productos Terminados | 8.476,45 | 5.130,63 |
| Suministros, Herramientas, Recuestos y Materiales | 55.801,38 | 49.700,13 |
| Total Inventarios | 166.968,49 | 210.097,43 |

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Primas de Seguros Prepagadas | 8.589,06 | 3.460,49 |
| Otros | 32.559,86 | 31.130,16 |
| Total Gastos Pagados por Anticipado | 41.148,92 | 34.610,65 |

El Saldo de la Cuenta Otros es el siguiente

| OTROS | SALDO 2016 |
|---------------------------------|------------------|
| OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 7.129,37 |
| RETENCIONES DE IVA A LA EMPRESA | 15.944,27 |
| ANTICIPO DE VACACIONES | 9.586,22 |
| TOTAL | 32.659,86 |

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de los Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Otros | 700,45 | 852,96 |
| Total Otros Activos Corrientes | 700,45 | 852,96 |

El Saldo de la Cuenta Otros Activos Corrientes es el siguiente:

| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | SALDO 2016 |
|--------------------------|---------------|
| ACCIONES NOMINATIVAS | 700,45 |
| ACCIONES ELECTROQUIL | 700,45 |
| TOTAL | 700,45 |

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | Adiciones | | Depreciaciones | | 2015 |
|--|---------------------|--------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------------|
| | | Adquisiciones | Eliminaciones | Valor | Bajas globales | |
| No Depreciables | | | | | | |
| Terrenos | 3.661,49 | 0,00 | 0,00 | | | 3.661,49 |
| Total de PPE No Depreciables | 3.661,49 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.661,49 |
| Depreciables | | | | | | |
| Edificios | 127.509,13 | | | | | 127.509,13 |
| Naves, Aeronaos, Bateas y Otros Similares | 0,00 | | | | | |
| Móviles, Equipo, Instalaciones y Adquisiciones | 1.286.062,44 | 2.707,50 | | | | 1.286.062,44 |
| Máquinas y Herramientas | 78.136,41 | | | | | 78.136,41 |
| Equipos de Computación | 231.144,48 | 0,00 | | | 1.339,24 | 232.483,72 |
| Veículos | 22.524,26 | | | 0,00 | | 22.524,26 |
| Otros Propiedades, Planta y Equipo | 130,36 | | | | | 130,36 |
| Total de PPE Depreciables | 1.740.543,08 | 2.707,50 | 0,00 | 0,00 | 1.339,24 | 1.739.214,32 |
| H) Depreciación y Deterioro | | | | | | |
| (i) Depreciación Acumulada de PPE al Costo | -342.776,43 | -103.130,46 | 0,00 | | | -337.815,37 |
| (j) Depreciación y Deterioro Asesorados | -60.776,43 | -60.130,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -60.906,89 |
| Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto | 837.496,14 | -100.452,96 | 0,00 | 0,00 | 1.339,24 | 808.260,34 |

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| Cxp Comerciales No Relacionados | A | 478.342,27 | 509.872,52 |
| Cxp a Accionistas | B | 9.000,00 | 2.000,00 |
| Otras Cxp a No Relacionadas | | 0,00 | 68.158,96 |
| Total Ctas y Doc por Pagar | | 487.342,27 | 579.832,48 |

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Pagar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

A

| CXP COMERCIALES NO RELACIONADAS | SALDO 2016 |
|--|-------------------|
| XEROX DEL ECUADOR S.A | 3.852,59 |
| GRUPO CERVANTES PAPELERIA | 7.400,38 |
| POST PRENSA | 6.599,17 |
| PROVEEDORA DE PAPELES ANDINA | 34.002,44 |
| GLOBAL GRAPHIC | 62.333,05 |
| RECOGRAPH INTERNACIONAL S.A | 4.974,25 |
| MATAILLANA S.A | 70.362,60 |
| DATAPRO S.A | 2.025,35 |
| EXPOMEDIOS S.A | 33.676,16 |
| PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCL | 67.336,01 |
| CARTULINAS CMPC S.A | 25.596,50 |
| PAPELERIA NACIONAL S.A | 30.646,78 |
| OTROS PROVEEDORES | 130.536,97 |
| TOTAL | 479.342,27 |

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Pagar Accionistas es el siguiente:

B

| CXP ACCIONISTAS | SALDO 2016 |
|------------------------|-------------------|
| PRESTAMOS ACCIONISTAS | 9.000,00 |
| TOTAL | 9.000,00 |

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|------------------|
| Bco 1 | 107.119,77 | 58.514,67 |
| Total Obligaciones con Instituciones Financieras | 107.119,77 | 58.514,67 |

El Saldo de la Cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es la siguiente:

| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | SALDO 2016 |
|---|-------------------|
| OBLIGACIONES BANCARIAS | 107.119,77 |
| TOTAL | 107.119,77 |

Banco Produbanco

Operación CAR20200174610000, por el valor de \$ 50,000.00 a 18 meses plazo, con fecha de emisión 7/04/2016 y con fecha de vencimiento 12/26/2017; con una tasa de interés del 9.76% anual y que se pagará de acuerdo a la periodicidad constante en la tabla de amortización.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Participación a Trabajadores por Pago del Ejercicio | 0,00 | 751,61 |
| Obligaciones con el IESS | 24.797,18 | 22.318,73 |
| Otros Beneficios a Empleados | 38.885,20 | 55.270,36 |
| Total Beneficios a Empleados | 63.482,38 | 78.340,70 |

15. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

La composición de los Otras Provisiones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|------------------|-------------|
| Otras Provisiones | 43.127,47 | |
| Total Provisiones Corrientes | 43.127,47 | 0,00 |

El Saldo de la Cuenta Otras Provisiones es el siguiente:

| OTRAS PROVISIONES CORRIENTES | SALDO 2016 |
|--|------------------|
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | 21589,46 |
| IMP. A LA RENTA SERV. PERSONALES | 6309,36 |
| RETENCION A LA FUENTE 10% | 53,68 |
| RETENCION 100% I.V.A | 125,21 |
| RETENCION 30% I.V.A | 86,58 |
| RETENCION 70% I.V.A | 796,75 |
| RETENCION 1% SUMINISTROS Y MATERIALES | 659,18 |
| RETENCION 2% POR OTROS SERVICIOS | 525,78 |
| RETC. 1% SERV. TRASMP. PASAJ. Y CARGA PRIVD. | 0,57 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 12980,9 |
| TOTAL | 43.127,47 |

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| CxP a Accionistas | 373.475,62 | 366.475,62 |
| Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes | 373.475,62 | 366.475,62 |

El Saldo con la Cuenta Cuentas por Pagar a Accionistas es el siguiente:

| CXP A ACCIONISTAS | SALDO 2016 |
|-------------------------|-------------------|
| PRESTAMOS ACCIONISTAS | 373.475,62 |
| FRANCISCO MANFREDI T. | 158.383,85 |
| JOSE ACAITURRI-VILLA | 126.383,86 |
| PATRICIA HIDALGO MANZUR | 88.707,91 |
| TOTAL | 373.475,62 |

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|-------------------|
| Bco 1 | 34.991,99 | 106.278,53 |
| Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP | 34.991,99 | 106.278,53 |

El Saldo de la Cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es el siguiente:

| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P | SALDO 2016 |
|--|------------------|
| OBLIGACIONES BANCARIAS | 34.991,99 |
| TOTAL | 34.991,99 |

Banco Produbanco

Operación 897205, por el valor de \$ 237,612.21 a 48 meses plazo, con fecha de emisión 7/17/2014 y con fecha de vencimiento 6/26/2018; con una tasa de interés del 9.78% anual y que se pagará de acuerdo a la periodicidad constante en la tabla de amortización

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Jubilación Patronal | 181.454,09 | 182.763,09 |
| Desahucio | 5.050,43 | |
| Total Beneficios a Empleados LP | 186.504,52 | 182.763,09 |

19. PATRIMONIO

19.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 100.000 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

19.1.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

19.2.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y el 8 de Mayo del 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.