
Andalucía Cía. Ltda.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Al 31 de diciembre del 2016

Andalucía Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales.....	4
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros:	
1.- Actividad y composición de la sociedad	7
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	7
3.- Moneda de presentación	7
4.- Políticas contables significativas	7
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	9
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	10
7.- Activos financieros	10
8.- Existencias	10
9.- Servicios y otros pagos anticipados	10
10.- Activos por impuestos corrientes	11
11.- Propiedades, planta y equipos	12
12.- Cuentas por pagar	12
13.- Otras obligaciones corrientes	13
14.- Capital social	13
15.- Reservas	13
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	14
17.- Costos de venta	14
18.- Gastos	14
19.- Impuesto a la renta	14
20.- Eventos subsecuentes	15
21.- Aprobación de los estados financieros	15

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
ANDALUCÍA CIA. LTDA.

Guayaquil, Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Andalucía Cia. Ltda.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Andalucía Cia. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.



PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 24 de abril del 2017



Ing. Pedro Peñafiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254

Andalucía Cía. Ltda.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	390.598	300.300
Activos financieros	(7)	326.430	516.382
Existencias	(8)	242.761	190.575
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	4.500	6.500
Activos por impuestos corrientes	(10)	701.649	763.535
Total activo corriente		<u>1.665.938</u>	<u>1.777.292</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	93.770	117.137
Total activo		<u>1.759.707</u>	<u>1.894.429</u>
<u>Pasivo y Patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	391.286	545.443
Otras obligaciones corrientes	(13)	33.608	10.254
Impuesto a la renta por pagar		129.425	122.227
Participación de trabajadores		61.964	94.786
Total pasivo		<u>616.283</u>	<u>772.711</u>
Patrimonio neto:			
Capital social	(14)	21.400	21.400
Reserva legal	(15)	32.182	32.182
Resultado acumulados		868.135	653.240
Resultado del ejercicio actual		221.707	414.895
Total patrimonio neto		<u>1.143.424</u>	<u>1.121.718</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios		<u>1.759.707</u>	<u>1.894.429</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal



María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

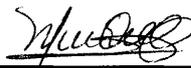
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(16)	3.767.702	3.977.056
<u>Costos de venta</u>	(17)	<u>(2.838.104)</u>	<u>(3.039.555)</u>
Ganancia bruta		929.597	937.501
Otros ingresos		3.265	2.065
<u>Gastos</u>	(18)		
Gasto Administrativo		(270.102)	(273.924)
Operativos		(11.878)	(14.744)
Bancarios		(624)	(532)
Gastos Varios		<u>(237.163)</u>	<u>(18.457)</u>
Total gastos		<u>(519.767)</u>	<u>(307.657)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		413.096	631.909
Provisión para participación trabajadores	(19)	(61.964)	(94.786)
Provisión para Impuesto la Renta	(19)	<u>(129.425)</u>	<u>(122.227)</u>
Utilidad de operaciones total del año		<u>221.707</u>	<u>414.895</u>
Resultado Integral total del año		<u>221.707</u>	<u>414.895</u>
Ganancia por acción		10	19

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal



María Auxiliadora Oñate Arrellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

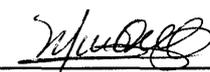
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	21.400	32.182	653.240	414.895	1.121.718
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	414.895	(414.895)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(200.000)	-	(200.000)
Resultado integral total del año	-	-	-	221.707	221.707
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>21.400</u>	<u>32.182</u>	<u>868.135</u>	<u>221.707</u>	<u>1.143.424</u>

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	21.400	32.182	525.289	249.094	827.966
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	129.094	(129.094)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	(1.143)	-	(1.143)
Dividendos pagados	-	-	-	(120.000)	(120.000)
Resultado integral total del año	-	-	-	414.895	414.895
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>21.400</u>	<u>32.182</u>	<u>653.240</u>	<u>414.895</u>	<u>1.121.718</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Andrés Patricio Correa Sorrosa
Representante Legal



María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

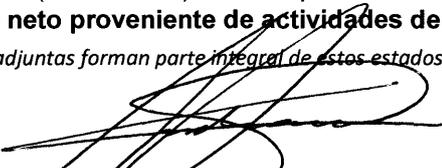
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.953.341	3.835.789
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(3.250.303)	(3.264.503)
Pago a y por cuenta de los empleados	(65.385)	(233.662)
Impuestos a las ganancias pagados	(122.227)	(71.966)
Dividendos pagados	(200.000)	(120.000)
Intereses Pagados	(624)	
Otros pagos por actividades de operación	(160.131)	(41.451)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	154.671	104.208
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	11.752	(41.852)
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Otras salidas de efectivo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	11.752	(41.852)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	(76.126)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(76.126)	-
Disminución neta del efectivo	90.298	62.854
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	300.300	237.447
Saldo al final del año	390.598	300.300
Utilidad del ejercicio	413.096	631.909
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	215.997	229.387
Depreciación y amortización	24.608	12.373
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	129.425	122.227
Ajustes por gasto por participación trabajadores	61.964	94.786
Cambios netos en activos y pasivos:	(474.422)	(757.087)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	185.639	(129.151)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4.313	11.091
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	1.068
(Incremento) disminución en inventarios	(52.187)	74.765
(Incremento) disminución en otros activos	50.894	(374.099)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(78.032)	121.971
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(253.387)	(191.618)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(131.662)	(149.970)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(200.000)	(121.143)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	154.671	104.208

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Andrés Patricio Correa Sorroza
Representante Legal


María Auxiliadora Oñate Arellano
Contadora General

Andalucía Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- **Actividad y composición de la sociedad**

Andalucía Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de Julio de 1981, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización de productos térmicos para contenedores, sean estos termógrafos, filtros y absorbedores de

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos

2.- **Bases de elaboración y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 7 de febrero del 2016.

3.- **Moneda de presentación**

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- **Políticas contables significativas**

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) **Activos disponibles**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) **Activos Exigible**

Los activos exigibles son aquellos valores que se reconocen en el estado de situación que se transformarían en dinero en corto plazo y créditos que no generan directamente rendimientos.

- Cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.
- 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 como una pérdida por deterioro del valor.

Notas a los estados financieros

(c) Activo realizable

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos 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:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	7
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(e) Clasificación de activos y deudas entre corrientes y no

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) **Obligaciones con instituciones financieras**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) **Otras obligaciones corrientes**

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del

(i) **Cuentas por cobrar y por pagar a**

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(j) **Ingresos**

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(k) **Costo y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(l) **Ganancia por acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la

5.- **Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación**

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también

Notas a los estados financieros (continuación)

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	172	81
Bancos	(a) 390.426	300.219
	<u>390.598</u>	<u>300.300</u>

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de banco bolivariano fruto de las operaciones de la compañía por US \$340,426 y US \$50,000 correspondiente a una póliza que se mantiene en el Banco Bolivariano.

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a) 314.030	499.669
Otras cuentas por cobrar	13.242	17.555
	327.272	517.224
(-) Provisión ctas. incobrables	(b) (843)	(843)
	<u>326.430</u>	<u>516.382</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de las ventas producto del giro del negocio, entre los principales se encuentran: Agzulasa Cía. Ltda., Reybanpac C.A., Tropicalagro S.A., entre otros.
Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Durante el año 2016, la compañía no efectuó una estimación de cuentas incobrables, ya que considera la totalidad de su cartera como recuperable.

8.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario	(a) 242.761	190.575

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. La toma física de inventario fue realizada el día 29 de diciembre del 2016.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pagos anticipados	(a) 2.500	4.500
Depósitos en garantía	2.000	2.000
	<u>4.500</u>	<u>6.500</u>

- (a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - ISD	(a) 64.235	59.179
Crédito tributario - IVA	(b) 600.519	668.344
Crédito tributario - AIR	(c) 36.895	36.012
	<u>701.649</u>	<u>763.535</u>

- (a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en los pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de bienes de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art.162 de la LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR reformado por Art. 20 del Decreto Ley s/n publicado el R.O. 583-S del 24-nov-2011 en el que establece: "podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos..."

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones "Art. 2.- Actividad Productiva.- Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado".

Y de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art. 21 de Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

- (b) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado por compras en el mercado local e importaciones de insumos además de compras de bienes y servicios empleados en la comercialización de los productos que la empresa distribuye, cabe mencionar que en un alto porcentaje la compañía vende su inventario a contribuyentes especiales quienes les retienen sobre el IVA ocasionando que dicho impuesto no sea compensado mensualmente y se acumulen valores por crédito tributario que pueden ser presentados como reclamos a la administración tributaria. La compañía presentó trámite N° 109012016146506 para devolución de este impuesto del año 2015.

Al 31 de diciembre del 2016 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Al 31 de diciembre del 2016 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Costo	168.456	180.208
Depreciación acumulada	(74.687)	(63.071)
	<u>93.770</u>	<u>117.137</u>

Costo	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Totales
Saldo al 31.12.2015	9.500	4.651	2.687	29.673	133.697	180.208
(+) Adquisiciones	-	1.241	-	-	-	-
(-) Ventas	-	-	-	-	-	-
(-) Bajos	9.500	-	-	3.409	-	12.909
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30.12.2016	-	5.892	2.687	26.180	133.697	168.456
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31.12.2015	792	780	2.687	3.311	59.502	63.071
(-) Depreciación 2016	-	29	-	125	10.782	11.040
(-) Ventas	-	-	-	-	-	-
(-) Bajos	792	-	-	-	-	792
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	1.000	1.000
Saldo al 30.12.2016	-	807	2.687	3.540	67.652	74.687
Importe en libros 30.06.2016	-	5.085	-	22.640	66.045	93.770

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente

	2016	2015
Acreedores comerciales locales	(a) 386.515	464.547
BANKARD	1.237	77.363
Accionista	3.533	3.533
	<u>391.286</u>	<u>545.443</u>

(a) Representan valores por concepto de adquisiciones de bienes y servicios a proveedores nacionales pendientes de pago al 31 de de diciembre del 2016 como se detalla a continuación:

Proveedores locales:	2016
PRADER S.A.	380.930
GUSBER S.A.	4.303
OTROS	1.282
	<u>386.515</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de otras obligaciones corrientes se forman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración tributaria	3.061	4.253
Obligaciones con empleados	27.823	2.734
Obligaciones con el IESS	2.725	3.267
	<u>33.608</u>	<u>10.254</u>

- (a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán liquidados en las declaraciones de Diciembre 2016 efectuada en Enero 2017.
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a los empleados a diciembre 31 del 2016, incluye provisión por beneficios de jubilación por \$ 24,740, este gasto fue considerado no deducible al final del período.
- (c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social.

14.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2016 fue de US \$ 21,400 conformado por 21.400 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Kenia Sorrosa Molina	11.770	11.770	55%
Andrés Correa Sorrosa	5.350	5.350	25%
Patricio Correa Sorrosa	4.280	4.280	20%
	<u>21.400</u>	<u>21.400</u>	<u>100%</u>

15.- Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva legal	(a)	<u>32.182</u>	<u>32.182</u>

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias por venta de bienes generados hasta diciembre del 2016, corresponden a facturación emitida por ventas de filtros, termógrafos, absorbedores y otros.

17.- Costos de venta

Durante los años 2016 y 2015 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

18.- Gastos

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Administrativos	(a) 270.102	273.924
Gastos Operativos	(b) 11.878	14.744
Gastos Financieros	(c) 624	532
	<u>282.604</u>	<u>289.200</u>
Gastos no deducibles	(d) 237.163	18.457
TOTAL DE GASTOS	<u><u>519.767</u></u>	<u><u>307.657</u></u>

- (a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.
- (b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.
- (c) Corresponde a los gastos por cobros de comisiones bancarias.
- (d) El Saldo de los Gastos No deducibles corresponde a importes sin documentos de sustentación válidos por US\$ 58,375; US\$ 67,942 de IVA negados en el trámite del período 2015 para la devolución de este impuesto por la administración tributaria; intereses y multas considerados como no deducibles por US\$ 13,135, considerando US\$ 42,735 no recuperables de la cartera de clientes, la provisión de beneficios de jubilación por US\$ 24,741, cancelación de la contribución solidaria por US\$ 16,667 y US\$13,568 no considerados deducibles en la depreciación.

19.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	413.096	631.909
(-) 15% participación trabajadores	-61.964	-94.786
<u>Más (menos) partidas de conciliación:</u>		
(+) Gastos no deducibles	<u>237.163</u>	<u>18.457</u>
Utilidad gravable	588.294	555.579
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
(=) Impuesto a la renta causado	<u><u>129.425</u></u>	<u><u>122.227</u></u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

Impuesto a la renta corriente	129.425	122.227
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>-27.465</u>	<u>-18.662</u>
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	101.960	103.565
(+) Saldo del anticipo no pagado	-27.465	18.662
(-) Retenciones en la fuente del año	-26.505	-36.012
(-) Crédito tributario generado por ISD	<u>-64.235</u>	<u>-59.179</u>
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u><u>-16.245</u></u>	<u><u>27.037</u></u>

20.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

21.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 31 de marzo del 2017.