Villavicencio

INCREMAR CÍA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Villavicencio & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Quito, 27 de abril de 2017

# INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

# A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS INCREMAR CÍA. LTDA.

## Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

### Opinión con Salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía **INCREMAR CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

   En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de las operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la opinión con salvedades

- ✓ Se realizó un compromiso privado de compra venta del Bien Inmueble – Nave Industrial por el valor de USD 1.700.000, con la autorización de la Junta General de Socios en sesión realizada el 8 de diciembre del 2014, se realizó una sustitutiva de declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014. Hasta la fecha de emisión de este dictamen el trámite de legalización aún no ha terminado.

Villavicencio
& ABOGADOS CIA. LTDA.

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, conjuntamente con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

**Responsabilidades de la dirección de la compañía con relación a los estados financieros.**

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS y del control interno que la dirección consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Villavicencio
& ASOCIADOS CIA. LTDA.

**Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros.**

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.
   Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe.
   Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

1. Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342
Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos: 2257405 – 2243768 E-mail: auditjvr@netlife.ec
Quito – Ecuador

INCREMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

| | NOTAS | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|
| ACTIVOS | | | |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 3 | 40,306 | 205,520 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 4 | 493,359 | 553,586 |
| Inventarios | 5 | 391,582 | 386,554 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6 | 9,153 | 3,106 |
| Pagos Anticipados | 7 | 23,481 | 28,171 |
| Impuestos Anticipados | 8 | 47,387 | 50,554 |
| Total Activos Corrientes | | 1,005,268 | 1,227,493 |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS** | | | |
| No depreciables | | | |
| Instalaciones / Construcciones en Curso | | 62,313 | 51,118 |
| Instalacion de Software en Curso | | 5,959 | - |
| Depreciables | | | |
| Maquinaria y Equipo Industrial | | 884,944 | 1,089,439 |
| Muebles y Enseres | | 61,536 | 61,536 |
| Equipos de Oficina | | 20,294 | 20,294 |
| Vehículos | | 133,780 | 105,846 |
| Equipos de Computación | | 72,570 | 75,903 |
| Sistemas Contable Integrado | | 21,256 | 51,265 |
| Activo en Tránsito Depreciable | | 1,700,000 | 1,700,000 |
| TOTAL | | 2,962,651 | 3,105,471 |
| Menos:Depreciación Acumulada | | (615,878) | (638,430) |
| Menos:Amortización Acumulada | | (18,412) | (24,531) |
| Propiedad, Planta y Equipo Neto | 9 | 2,324,361 | 2,442,509 |
| Otros Activos | | | |
| Intereses Acumulados por Devengar | 10 | 30,088 | 495 |
| Activos Diferidos | | 3,930 | 3,930 |
| Total Activos no Corrientes | | 2,358,379 | 2,446,924 |
| TOTAL ACTIVOS | | 3,363,647 | 3,674,417 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinueza
CONTADORA GENERAL

INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

| | NOTAS | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| Cuentas por Pagar Comerciales | 11 | 346,572 | 569,008 |
| Obligaciones Bancarias | 12 | 658,583 | 195,406 |
| Otras Obligaciones | 13 | 63,256 | 85,148 |
| Otras Cuentas por Pagar | 14 | 133,675 | 116,911 |
| Pasivos Acumulados | 15 | 50,063 | 52,642 |
| **Total Pasivos Corrientes** | | 1,258,149 | 1,019,115 |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Provisión Desahucio y Jubilacion Patronal | 16 | 121,215 | 150,217 |
| Obligaciones Largo Plazo | 17 | 1,262,282 | 1,634,412 |
| Total Pasivos no Corrientes | | 1,383,497 | 1,784,628 |
| TOTAL PASIVOS | | 2,641,647 | 2,803,743 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 21 | 210,000 | 310,000 |
| Reserva Legal | 22 | 26,525 | 40,568 |
| Reserva de Capital | | 34,872 | 34,872 |
| Reserva Facultativa | | 11,376 | 11,376 |
| Resultados Acumulados Adopción Primera Vez NIIF | | (83,994) | (83,994) |
| Resultados de Ejercicios Anteriores | | 393,810 | 409,179 |
| Otros Resultados Integrales | | - | (2,775) |
| Utilidad del Ejercicio | | 129,412 | 151,447 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 722,000 | 870,673 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 3,363,647 | 3,674,417 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinueza
CONTADORA GENERAL

INCREMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

| | NOTAS | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|
| VENTAS NETAS | | 3,858,833 | 4,082,589 |
| COSTO DE VENTAS | | (2,137,753) | (2,259,746) |
| MARGEN BRUTO | | 1,721,080 | 1,822,843 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | | (706,343) | (855,539) |
| GASTO DE VENTAS | | (714,607) | (610,780) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 300,130 | 356,524 |
| OTROS (GASTOS) E INGRESOS: | | (91,134) | (127,328) |
| Intereses y comisiones | | (65,850) | (81,249) |
| Gastos no deducibles | | (16,514) | (9,008) |
| Otros gastos no operacionales | | (58,859) | (53,778) |
| Otros ingresos | | 50,089 | 16,707 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 208,996 | 229,197 |
| 15% Participación Trabajadores | 18 | 31,349 | 34,380 |
| 22% Impuesto a la Renta | 19 | 48,235 | 43,370 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 129,412 | 151,447 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Eco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinueza
CONTADORA GENERAL

INCREMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | 2015 | 2016 |
|---|---|---|
| Efectivo provisto de clientes | 3,794,596 | 3,976,828 |
| Efectivo utilizado en proveedores | (2,739,121) | (3,257,805) |
| Efectivo utilizado en Empleados | (692,153) | (724,649) |
| Efectivo utilizado en Primas | | (23,016) |
| Efectivo utilizado en otros | (151,641) | (151,114) |
| Intereses Pagados | - | (52,247) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 41,849 |
| **Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación** | **211,681** | **(190,152)** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** | | |
| Efectivo utilizado en adquisiones Activos Fijos | (145,221) | |
| Ingresos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | - | (130,371) |
| **Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación** | **(145,221)** | **(130,371)** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Efectivo provisto por Préstamos Tarjeta de Crédito Lilian León | (60,770) | |
| Financiamiento por préstamos a largo plazo | - | 485,737 |
| **Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento** | **(60,770)** | **485,737** |
| **AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO** | 5,690 | 165,214 |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo | 34,616 | 40,306 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** | **40,306** | **205,520** |

Econ. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinueza
CONTADORA GENERAL

**INCREMAR CÍA. LTDA.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2015 | 2016 |
|---|---|---|
| CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO | 208,396 | 229,197 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 56,674 | 56,674 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 122,597 | 127,551 |
| Ajuste por gasto por impuesto a la renta | - | (45,370) |
| Ajuste por gasto por participación trabajadores | | (34,380) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | - | 67,516 |
| **UTILIDAD CONCILIADA** | **388,267** | **403,188** |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes | 101,584 | (66,310) |
| (Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar | 3,898 | (48,990) |
| (Incremento) Disminución en anticipos de proveedores | 38,791 | 23,491 |
| (Incremento) Disminución en inventarios | 30,472 | (62,921) |
| (Incremento) Disminución en otros activos | (4,115) | (37,864) |
| (Incremento) Disminución en cuentas por pagar comerciales | 23,985 | (316,339) |
| (Incremento) Disminución en otras cuentas por pagar | (19,848) | 64,420 |
| (Incremento) Disminución en beneficios empleados | (117,405) | (108,756) |
| (Incremento) Disminución en anticipos de clientes | (233,937) | (40,061) |
| (Incremento) Disminución en otros pasivos | | |
| **FLUJOS EFECTIVO PROVENIENTE DE ATCIVIDADES OPERACIÓN** | **211,681** | **(190,152)** |

Econ. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vinueza
CONTADORA GENERAL

INCREMAR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA FACULTATIVA | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | RESULTADOS ACUMULADOS NIIFS PRIMERA VEZ | RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo al comienzo del año 2015 | 200,000 | 56,525 | 34,872 | 11,376 | | (83,994) | 409,820 | 126,412 | 723,000 |
| Aumento de Capital | 100,000 | | | | | | | (100,000) | |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas Patrimoniales | | 14,365 | | | | | 15,365 | (29,412) | - |
| Otros cambios en el año | | | | | (2,775) | | | | (2,775) |
| Resultado neto del ejercicio | | | | | | | | 328,197 | 328,197 |
| Participación Trabajadores 15% | | | | | | | | (34,380) | (34,380) |
| Impuesto a la Renta | | | | | | | | (43,370) | (43,370) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2016 | 300,000 | 70,168 | 34,872 | 11,376 | (2,775) | (83,994) | 409,179 | 151,447 | 890,873 |

Ecco. Alfredo Martínez
GERENTE GENERAL

Lcda. Paulina Vásquez
CONTADORA GENERAL

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

### 1.- Antecedentes

**INCREMAR CÍA. LTDA.**, es una compañía constituida en la ciudad de Cuenca de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del cantón de Cuenca Doctor Rubén Veintimilla Bravo, el 26 de diciembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 09 de enero de 1990.

La compañía tiene por objeto la producción y comercialización de productos alimenticios de consumo humano y otros afines.

El tiempo de duración para esta compañía es de veinte y cinco años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

El 25 de noviembre de 1999 ante el Notario Quinto de la ciudad de Cuenca, Doctor Francisco Carrasco Veintimilla, la Compañía cambio su domicilio a la ciudad de Quito y registrándose en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 31 de marzo del 2000.

### 2.- Políticas contables significativas y bases de presentación

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

#### a) Bases de Presentación.-

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31de diciembre del 2016 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

## b) Valuación de Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

## c) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.-

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

<u>Planta y equipos</u>

La planta y equipos se encuentran registrados a Valor Razonable menos la depreciación acumulada de acuerdo a un avalúo realizado a enero del 2012 por el Arquitecto Iván Torres Reg. # SC-RNP-389.

(i) <u>Medición posterior</u>

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se atribuyen a resultados.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada periodo se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el calculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

| Tipo de Activo | Vida Útil (años) | Porcentaje residual (%) |
|---|---|---|
| Maquinaria y Equipos Industriales | 10 | 10 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Equipo de oficina | 10 | 10 |
| Vehículos | 5 | 20 |
| Equipo de Computación | 3 | 3,33 |

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## d) Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se presentan con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

(i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su incobrabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

(ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

e) Provisión para jubilación patronal y desahucio

El costo del beneficio jubilatorio y desahucio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

## 3. - Efectivo y Equivalente del Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | **2015** | | **2016** |
| **Caja** | | | |
| Caja Chica | 350 | | 150 |
| Caja Recaudadora Facturación Clientes | 35.997 | | - |
| Produbanco Cta. Ahorro 1233034703 | 2 | (i) | 193.270 |
| Caja de Ahorros Banco Solidario | 1.897 | | 2.848 |
| **Bancos** | | | |
| Banco del Pacífico 1946137 | - | | 3.799 |
| Banco Produbanco 70007217 | - | | 1.915 |
| Banco del Austro 17602128 | 2.060 | | 3.838 |
| Total | 40.306 | | 205.520 |

(i) Corresponde a los cobros de las facturas de ventas realizadas a Corporación Favorita, Consulpragma, otros clientes y a la capitalización de intereses en la cuenta.

## 4. - Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016, son como sigue:

(expresado en dólares)

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| Clientes Región Sierra | 327.997 | | 442.233 |
| Clientes Región Costa | 111.578 | (i) | 59.927 |
| Clientes Región Oriente | 5.753 | | - |
| Clientes del Austro | 49.076 | | 52.992 |
| Provisión para Incobrables | (1.045) | (ii) | (1.565) |
| **Total** | **493.359** | | **553.586** |

(i) Corresponde a la venta de los productos alimenticios de consumo humano y otros afines como son algunos de ellos: tapiokita, sopas, cremas, banarica, banavit, quinuverra, a los clientes de las distintas regiones.

(ii) La provisión para cuentas incobrables se encuentra calculada de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, y de acuerdo al análisis de antiguedad de cartera, la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2016 cubre el 100% de la cartera vencida más de 90 días, y en nuestra opinión es razonable.

El movimiento de la provisión es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | 2015 | 2016 |
|---|---|---|
| Saldo Inicial | (6.064) | (1.045) |
| Cierre de cuentas Incobrables | | 1.918 |
| Provisión del Año | 5.018 | (2.437) |
| Total | **(1.045)** | **(1.565)** |

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar clientes aplicando una tasa de descuento del 7%, el valor del ajuste $ 2.288 no es representativo.

## 5. - Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

(Expresada en dólares)

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| **Inventarios de Fábrica** | | | |
| Materia Prima | 18.932 | (i) | 14.857 |
| Materiales Auxiliares | 50.009 | | 57.741 |
| Material de Empaque | 178.305 | (ii) | 172.602 |
| Suministros y Materiales | 16.235 | | 17.847 |
| Inventario de Semielaborados | 1.652 | | 6.787 |
| Producto Terminado | 73.069 | | 98.833 |
| Terminado Surtidas | 10.398 | | 17.887 |
| Desechos | 42.981 | | - |
| Total | 391.582 | | 386.554 |

(i) El detalle de Inventario de materia prima es:

| MATERIA PRIMA | VALOR |
|---|---|
| MAICENA | 2.975 |
| AVENA | 596 |
| LECHE EN POLVO ENTERA | 2.801 |
| FIDEO PRECORTADO | 290 |
| LECHE EN POLVO DESCREMADA | 2.402 |
| FIDEO DE LETRAS | 298 |
| ARROZ | 187 |
| SAL | 14 |
| HARINA DE PLATANO | 766 |
| AZUCAR | 305 |
| SOYA AL GRANEL | 69 |
| HARINA DE TRIGO | 291 |
| SUCRALOSA | 160 |
| HARINA DE MAIZ BLANCA | 352 |
| QUINUA | 3.228 |
| TOTAL | 14.857 |

(ii) El detalle de Inventario material de empaque es:

| MATERIAL DE EMPAQUE | VALOR |
|---|---|
| CAJA PURE DE PAPAS 4 QUESOS 125GR | 1.618 |
| DISPLAY SOPAS Y CREMAS MISS CATTY | 1.973 |
| CAJA PURE DE PAPAS 250 GR | 2.526 |
| CAJA MIXCER BARRA CHOCOLATE X6 | 894 |
| CAJA MIXCER BARRA YOGURTH X6 | 929 |
| CAJA PURE DE PAPAS 125 GR | 2.107 |
| DISPLAY COLADA MORADA | 922 |
| CAJA BARRAS QUINOA | 152 |
| CAJA PANCAKE | 178 |
| DISPLAYS CREMAS Y SOPAS AKI | 315 |
| CAJA BANASOYA NARANJILLA 250GR | 167 |
| CAJA SOYAVENA NARANJILLA 250GR | 167 |
| CAJA SOYAVENA MARACUYA 250GR | 174 |
| CAJA SOYAVENA FRUTOS ROJOS 250GR | 167 |
| CAJA SOYAVENA NATURAL 250GR | 174 |
| CAJA BANASOYA NATURAL 250GR | 163 |
| CAJA QUINUAVENA FRUTOS ROJOS 250GR | 173 |
| CAJA QUINUAVENA NATURAL 250GR | 161 |
| CAJA QUINUAVENA NARANJILLA 250GR | 164 |
| FUNDA PURE DE PAPA | 1.023 |
| FUNDAS NUBECITAS 25GR | 325 |
| CAJA QUINUAVENA MARACUYA 250GR | 172 |
| CAJA MAICENA 250GR | 177 |
| FUNDAS MINI MIXCER YOGURT (KG) | 1.892 |
| CAJA COCOA CACAO 250GR | 143 |
| DISPLAY INCREMAR (IND) | 18 |
| FUNDAS LECHE DE SOYA VAINILLA 200GR | 4.216 |
| FUNDAS CREMA DE CHAMPIÑONES MISS CATY | 2.589 |
| CAJA MIXCER X12 DISP | 680 |
| CAJA SOPAS Y CREMAS X 12 | 2.234 |
| FUNDAS LECHE DE SOYA NAT 200GR | 3.240 |
| CAJA MIXER BARRA X 10 | 1.302 |
| CAJA MIXER BARRA X 12 | 720 |
| FUNDAS SOPA POLLO CON ARROZ (AKI) | 1.384 |
| FUNDAS SOPA DE LETRAS (AKI) | 1.758 |
| CARTON INCREMAR | 3.270 |
| FUNDAS CREMA DE ESPARRAGOS (AKI) | 2.415 |
| FUNDAS CREMA DE POLLO (AKI) | 1.628 |
| FUNDAS X75 (BULTOS) 18 X 36 | 1.471 |
| SUBTOTAL | 43.781 |

| MATERIAL DE EMPAQUE | VALOR |
|---|---|
| FUNDAS CREMA DE CHAMPIÑONES (AKI) | 2.507 |
| FUNDAS SOPA DE POLLO CON FIDEO (AKI) | 1.845 |
| FUNDAS CREMA DE TOMATE SMXI | 935 |
| FUNDAS CREMA DE TOMATE AKI | 223 |
| FUNDAS TPKTA (BULTOS) 15.25 X 34 | 748 |
| FUNDAS CREMA DE CHOCLO MISS CATY | 2.606 |
| FUNDAS CREMA DE TOMATE MISS CATY | 2.785 |
| FUNDAS SOPA DE ARROZ MISS CATY | 2.666 |
| FUNDAS CREMA DE CHOCLO (AKI) | 1.731 |
| FUNDAS CREMA DE POLLO SMXI | 5.815 |
| FUNDAS LECHE DE SOYA VAINILLA 125GR | 2.478 |
| FUNDAS MINI MIXCER CHOCOLATE (KG) | 1.677 |
| FUNDAS X100 (BULTOS) 18 X 30 | 22 |
| FUNDAS COPO LOCO 150GR | 2.307 |
| FUNDAS COPO LOCO 25GR | 111 |
| ROLLO COPO LOCO 25GR | 1.995 |
| FUNDAS CREMA DE ESPINACA SMXI | 4.906 |
| FUNDAS SOPA DE POLLO CON ARROZ SMXI | 6.139 |
| FUNDAS 40X35 (14 X 16 X 2.50) | 50 |
| FUNDAS CREMA DE CHAMPIÑONES SMXI | 583 |
| FUNDAS CREMA DE ESPARRAGOS SMXI | 3.373 |
| FUNDAS X50 (50 UNID) 17.25 X 25.25 | 303 |
| FUNDAS CREMA DE CHOCLO SMXI | 1.487 |
| FUNDAS 20GR MIXCER BARRA YOGURTH (KG) | 2.948 |
| FUNDAS SOPA DE POLLO SXI | 560 |
| FUNDAS X30 (30 UNID) 16 X 21.5 | 335 |
| FUNDAS SOPA DE LETRAS SXI | 362 |
| TAPAS MIXCER BEBIDA | 12 |
| FUNDAS X20 (20UNID) 9.75 X 24 | 318 |
| ENVASE MIXCER BEBIDA | 16 |
| ENVASES MEX | 2 |
| FUNDAS X15(15 UNID) 12.25 X 25 | 294 |
| FUNDAS ZIPPER QUINUAVENA NARANJILLA 200G | 1.453 |
| TERMOENCOGIBLE MIXCER BARRA X10 | 62 |
| FUNDAS TAPIOKITA ZIPPER MORA 250GR | 429 |
| TERMOENCOGIBLE LECHE DE SOYA FRESA | 195 |
| TERMOENCOGIBLE AVENITA MORA MANGO | 230 |
| TERMOENCOGIBLE AVENITA FRUTOS ROJOS | 141 |
| TERMOENCOGIBLE AVENITA MANZANA Y CANE | 265 |
| TERMOENCOGIBLE AVENITA BANANA Y PIÑA | 408 |
| TERMOENCOGIBLE LECHE DE SOYA | 314 |
| TERMOENCOGIBLES VAINILLA BEBIDA | 14 |
| TERMOENCOGIBLES FRESA BEBIDA | 655 |
| FUNDAS TAPIOKITA ZIPPER VAINILLA 250GR | 316 |
| SUBTOTAL - CONTÍNUA | 56.623 |

| MATERIAL DE EMPAQUE | VALOR |
|---|---|
| FUNDAS TAPIOKITA ZIPPER FRESA 250GR | 8.157 |
| FUNDAS TAPIOKITA ZIPPER CHOCOLATE 250GR | 2.958 |
| FUNDAS 20GR MIXCER BARRA CHOCOLATE (KG) | 2.915 |
| FUNDAS 60GR MORA (KG) | 3.537 |
| FUNDAS 60GR MANZANA (KG) | 2.446 |
| FUNDAS 60GR CEREZA (KG) | 1.969 |
| FUNDAS 60GR FRESA (KG) | 1.007 |
| FUNDAS QUINOA BARRA CHOCOLATE (KG) | 2.512 |
| FUNDAS QUINOA BARRA YOGURTH (KG) | 2.516 |
| FUNDAS 200GR COLADA MORADA (KG) | 593 |
| FUNDAS LAMINADO TRANSPARENTE (KG) | 1.561 |
| FUNDAS 125GR LECHE DE SOYA (KG) | 2.434 |
| FUNDAS 25GR MIXCER BARRA YOGURT | 1.567 |
| FUNDAS 80GR DURAZNO (KG) | 104 |
| FUNDAS 80GR SOYAVENA (KG) | 151 |
| FUNDAS 80GR VAINILLA (KG) | 534 |
| FUNDAS 80GR FRESA (KG) | 273 |
| FUNDAS 50GR QUINUAVENA (KG) | 3.031 |
| FUNDAS 400GR VAINILLA (KG) | 1.191 |
| FUNDAS 400GR QUINUAVENA (KG) | 1.685 |
| FUNDAS 400GR MORA (KG) | 2.237 |
| FUNDAS 400GR MANZANA (KG) | 1.774 |
| FUNDAS 400GR FRESA (KG) | 1.441 |
| FUNDAS 400GR DURAZNO (KG) | 722 |
| FUNDAS 400GR CEREZA (KG) | 1.276 |
| FUNDAS 400GR BANAVIT(KG) | 1.403 |
| FUNDAS 400GR BANARICA (KG) | 3.175 |
| FUNDAS 400GR SOYA (KG) | 1.248 |
| FUNDAS 25GR MIXCER BARRA (KG) | 478 |
| FUNDAS 200 GR VAINILLA (KG) | 516 |
| FUNDAS 200 GR QUINUAVENA (KG) | 780 |
| FUNDAS 200 GR MORA (KG) | 3.194 |
| FUNDAS 200 GR MANZANA (KG) | 411 |
| FUNDAS 200 GR FRESA (KG) | 943 |
| FUNDAS 200 GR DURAZNO (KG) | 46 |
| FUNDAS 200 GR CEREZA KG | 2.292 |
| FUNDAS 200 GR BANAVIT (KG) | 408 |
| FUNDAS 200 GR BANARICA (KG) | 3.008 |
| FUNDAS 200 GR SOYA (KG) | 1.927 |
| PADS CAJA INCREMAR X8 | 206 |
| CAJA INCREMAR X6 | 1.386 |
| CINTA DE EMBALAJE | 342 |
| CAJA PURE DE PAPAS 4 QUESOS 250GR | 1.821 |
| SUBTOTAL | 72.198 |
| TOTAL | 172.602 |

El inventario presentado en años de antigüedad:

| | (Expresado en dólares) |
|---|---|
| Antigüedad de 0 a 1 año | 294.635 |
| Antigüedad de 1 a 2 años | 49.307 |
| Antigüedad de 2 a 3 años | 29.474 |
| Antigüedad de 3 a 4 años | 3.990 |
| Antigüedad de 4 a 5 años | 6.893 |
| Antigüedad de 5 a 6 años | 2.160 |
| Antigüedad más de 6 años | 95 |
| Total | 386.554 |

Al 31 de diciembre de 2016 no existe movimiento de provisión por obsolescencia de inventarios ya que los mismos son adquiridos bajo pedido de producción por lo que no procede dicho cálculo. Sin embargo existe inventario con antigüedad de más de 6 años.

Durante el ejercicio económico 2016 la Compañía dio de baja el valor de USD 67.948 de inventarios. Realizó el trámite de baja de los productos ante la Notaría Cuadragésima Octava del Doctor Pool Martínez Herrera con fecha 29 de diciembre del 2016.

La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización obteniendo un valor de ajuste que no es representativo.

## 6. - Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | | 2016 |
| Personal | 3.997 | (i) | 3.106 |
| Importaciones en Tránsito | 5.156 | | - |
| Total | 9.153 | | 3.106 |

(i) A continuación un resumen de las cuentas que mantienen pendientes los empleados:

(Expresado en dólares)

| | |
|---|---|
| Cuentas por Cobrar Funcionarios/Empleados | 52 |
| Cuentas por Cobrar Ex Funcionarios/Empleados | 1.085 |
| Préstamos Personal | 1.969 |
| **Total** | **3.106** |

## 7. - Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| Seguros Anticipados | 23.481 | (i) | 28.171 |
| Total | 23.481 | | 28.171 |

(i) A continuación un detalle de Seguros Anticipados:

(Expresado en dólares)

| | |
|---|---|
| Poliza de Robo y Asalto | 391 |
| Poliza de Incendio y Daños | 6.495 |
| Poliza de Rotura de Maquinaria | 2.991 |
| Poliza de Equipo Electrónico | 556 |
| Poliza de Vehículos | 6.871 |
| Poliza Transporte Interno | 4.356 |
| Poliza Lucro Cesante | 6.512 |
| **Total** | **28.171** |

## 8. - Impuestos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | 2015 | 2016 |
|---|---|---|
| Credito Tributario de IVA | 673 | 9.027 |
| Credito Tributario de Ret.Fuente | 39.565 | 41.242 |
| Impuesto a la Salida de Divisas | 7.149 | 286 |
| **Total** | **47.387** | **50.554** |

## 9. - Propiedad, Planta y Equipo

El detalle de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| **No Depreciable** | | | |
| Instalaciones/Construcciones en Curso | 62.313 | | 51.118 |
| Instalación de Software en Curso | 5.959 | | - |
| **Depreciables** | | | |
| Maquinaria y Equipos Industriales | 884.944 | | 1.039.439 |
| Muebles y Enseres | 61.536 | | 61.536 |
| Equipo de Oficina | 20.294 | | 20.294 |
| Vehiculos | 133.780 | | 105.846 |
| Equipos de Computación | 72.570 | | 75.973 |
| Sistema Contable Integrado | 21.256 | | 51.265 |
| Subtotal | 1.262.651 | (i) | 1.405.471 |
| ( ) Depreciacion Acumulada | (619.878) | | (638.430) |
| ( ) Amort. Acum. Sistema Integrado | (18.412) | | (24.531) |
| | 624.361 | (ii) | 742.509 |
| **En Tránsito Depreciable** | | | |
| Nave Industrial en Transito | 1.700.000 | (iii) | 1.700.000 |
| Saldo neto al fin del año | 2.324.361 | | 2.442.509 |

(i) El movimiento por partida de propiedades, planta y equipo durante el 2016, es como sigue:

| | | | (Expresado en dólares) |
|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | | | 1.262.651 |
| **Adquisiciones y Activaciones** | | | |
| **No Depreciables** | | | 263.510 |
| Instalaciones y Construcciones en Curso | | 15.510 | |
| Instalaciones de Software en Curso | | 25.535 | |
| **Depreciables** | | | |
| Maquinarias y Equipos Industriales | (a) | 154.495 | |
| Vehículo | (b) | 34.556 | |
| Equipo de Computación | | 3.403 | |
| Sistema Contable Integrado | | 30.010 | |
| **Bajas, Ventas y Amortizaciones** | | | |
| **No Depreciables** | | | (120.690) |
| Instalaciones y Construcciones en Curso | | (26.706) | |
| Instalaciones de Software en Curso | | (31.495) | |
| **Depreciables** | | | |
| Vehículo | | (62.490) | |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | | | 1.405.471 |

a) Corresponde a la compra de Secador de doble tambor 3000 x 900 x 2 con facturas No. 663 por el valor de $ 100.000, Molino Pulverizado T25 Acero Inoxidable por el valor $ 28.668 y otros.

b) Corresponde a la compra de un Vehículo marca Volkswagen del año 2013 con placa ABD3983, por medio de un contrato de compra venta con reserva de dominio a los señores Monusyo Miguel y Coronel Mercedes de profesión Elaboración de productos lácteos y Ama de Casa.

(ii) El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

| | (expresado en dólares) |
|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre del 2015** | (638.290) |
| Depreciación acumulada del período 2016 | (63.257) |
| Bajas - Ajustes a la depreciación | 38.586 |
| **Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016** | **(662.961)** |

(iii) Este valor corresponde a la compra de la nave industrial que fue adquirida en diciembre de 2014, mediante compromiso de compra venta de bien inmueble entre Alfredo Martínez Vásquez como Prometiente Vendedor, de una parte y de la otra María Paula Martínez Crespo como el Prometiente Comprador por un valor de $1.700.000.

## 10. - Otros Activos

El detalle intereses acumulados por devengar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | | 2016 |
| Intereses Acumulados por devengar | 30.088 | (i) | 485 |
| Total | 30.088 | | 485 |

(i) Corresponde a la cancelación de intereses por el préstamo otorgado del banco Produbanco.

## 11. - Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (Expresada en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | | 2016 |
| Proveedores Productos | 181.332 | (i) | 363.030 |
| Proveedores Servicios | 143.617 | (ii) | 176.360 |
| Proveedores Generales | 5.376 | | 10.792 |
| Cuentas por Pagar Diversas | 5.901 | | 8.633 |
| Proveedores por Pagar Sin Factura | 10.316 | | 9.458 |
| Sobregiros Bancarios | - | | 736 |
| Total | 346.572 | | 569.008 |

(i) Un detalle de Proveedores de productos es como sigue

(expresado en dólares)

| PROVEEDOR | SALDO |
|---|---|
| ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA LTDA | 10.258 |
| AROMCOLOR S.A | 5.756 |
| CORRALES PALMA FLOR GUADALUPE | 18.430 |
| ECUATORIANA DE NEGOCIOS ECUNE S.A. | 3.168 |
| ESCOBAR RUIZ CIA LTDA | 4.255 |
| FESAECUADOR S.A. | 4.666 |
| FUPEL C LTDA | 33.356 |
| INTEROC SA | 207.273 |
| MONCAYO MOLINA LEONARDO ENRIQUE | 8.969 |
| PASTIFICIO TOMEBAMBA CIA LTDA | 28.354 |
| PEÑA HERRERA LEOPOLDO VICTOR | 4.459 |
| RIVERA ENRIQUEZ ROBERTO FELIPE | 9.682 |
| SILESIA COLOMBIA LTDA | 3.956 |
| TECNIAROMAS S.A. | 6.297 |
| VARIOS | 14.151 |
| **TOTAL** | **363.030** |

(ii) Un detalle de Proveedores de servicios es como sigue:

(expresado en dólares)

| PROVEEDOR | SALDO |
|---|---|
| ASEGURADORA DEL SUR C.A | 10.272 |
| AUTOMOTORES PAEZ MALO RIVERA CIA LTDA | 17.185 |
| CAMARA DE INDUSTRIAS Y PRODUCCION CIP | 3.701 |
| CARCELEN RODRIGUEZ OMAR GUILLERMO | 4.251 |
| COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA S | 2.091 |
| CRESPO VEGA ROSA CATALINA | 45.674 |
| GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A | 4.351 |
| GUARDIANIAS ECUATORIANAS CIA LTDA | 9.399 |
| IMPORTADORA TOMEBAMBA S.A. | 14.360 |
| N.C.H ECUADOR S.A. | 3.113 |
| PACIFICARD | 5.407 |
| PALMA VARGAS ANGEL AQUILES | 4.262 |
| POWERSOFT CIA. LTDA | 5.959 |
| SERVICIOS CONSOLIDADOS S.A | 14.271 |
| SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S.A | 6.312 |
| YUNGAN GUASHPA FABIAN | 4.534 |
| VARIOS | 21.217 |
| **TOTAL** | **176.360** |

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por pagar proveedores aplicando una tasa de descuento del 7%, el valor del ajuste no es representativo.

## 12. - Obligaciones Bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| Sobregiros Bancarios Banco Pichincha | 537.334 | | - |
| Préstamos Bancarios | 25.605 | (i) | 59.517 |
| Préstamos Financieros | | (ii) | 135.889 |
| Facturas Descontadas Factoring | 95.644 | | - |
| Total | 658.583 | | 195.406 |

(i) A continuación un detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2016:

(expresado en dólares)

| BANCO | FECHA | MONTO PRÉSTAMO | PLAZO | DESCRIPCIÓN | SALDO AL 31/12/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| Produbanco | 06/07/2016 | 100.000 | 1 año | Operación 1010037758000 | 59.517 |
| TOTAL | | | | | 59.517 |

(ii) La compañía entregó facturas de las ventas realizadas como garantía a Pragma Advisor Sociedad Civil, con la finalidad de recibir un préstamo financiero más intereses establecidos en contratos, a continuación un detalle:

| RUC | PROVEEDOR | FECHA DE EMISIÓN | FECHA DE VENCIMIENTO | DETALLE | SALDO |
|---|---|---|---|---|---|
| 1792664764001 | PRAGMA ADVISOR SOCIEDAD CIVIL | 14/12/2016 | 14/12/2016 | FAC. N° 000000170 | 336 |
| | | 20/10/2016 | 05/01/2017 | REF. FC N° 375 | 10.333 |
| | | 20/10/2016 | 16/01/2017 | REF. FC N° 187 | 30.000 |
| | | 20/10/2016 | 16/01/2017 | REF. FC N° T91376 | 1.125 |
| | | 01/11/2016 | 24/01/2017 | REF. FC N° 390 | 16.370 |
| | | 22/11/2016 | 06/02/2017 | REF. FC N° 403 | 16.704 |
| | | 27/12/2016 | 20/02/2017 | REF. FC N° 439 | 14.286 |
| | | 13/12/2016 | 03/03/2017 | REF. FC N° 487 | 15.336 |
| | | 30/12/2016 | 06/03/2017 | REF. NE N° 001002-000002754 | 30.997 |
| TOTAL | | | | | 135.889 |

## 13. - Otras Obligaciones

Un resumen de Otras Obligaciones al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

(Expresada en dólares)

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| Créditos con Terceros | 12.909 | (i) | 49.867 |
| Ctas por Pagar Accionistas C/P | 56.347 | (ii) | 35.281 |
| Total | 69.256 | | 85.148 |

(i) A continuación un detalle de la cuenta créditos con terceros, es como sigue:

(Expresada en dólares)

| | |
|---|---|
| Martínez Crespo Ivan Santiago | 2.805 |
| Martínez Crespo Juan Sebastian | 5.335 |
| Martínez Crespo María Paula | 5.482 |
| Ramiro Reyes | 36.245 |
| Total | 49.867 |

(ii) Este valor corresponde a Cuentas por Pagar al Economista Alfredo Martínez por Préstamos Otorgados a la Empresa, no se ha señalado plazo ni tasa de interés.

## 14. - Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (Expresada en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | | 2016 |
| Obligaciones Patronales | 58.652 | (i) | 57.479 |
| Obligaciones Fiscales | 75.023 | (ii) | 59.432 |
| **Total** | 133.675 | | 116.911 |

(i) Un detalle de las Obligaciones Patronales al 31 de diciembre del 2016 se muestra a continuación:

| | (Expresada en dólares) | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2016 |
| IESS por Pagar | 21.245 | 21.888 |
| Fondo de Reserva | 4.713 | 3.522 |
| Remuneraciones de empleados | 32.694 | 32.069 |
| **Total** | 58.652 | 57.479 |

(ii) Un detalle de las Obligaciones Fiscales al 31 de diciembre del 2016 se muestra a continuación:

| | (Expresada en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | | 2016 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 10.888 | | 10.451 |
| Retenciones de IVA | 13.772 | | 3.137 |
| IVA por Liquidar Proximo mes | 2.128 | | 1.959 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 48.235 | (a) | 43.884 |
| **Total** | 75.023 | | 59.432 |

a) Corresponde al Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2016 por el valor de 43.370, conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA No. 19.

## 15. - Pasivos Acumulados

Un resumen de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (Expresada en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | | 2016 |
| Decimo Tercer Sueldo | 5.984 | | 5.986 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 9.675 | | 9.348 |
| Vacaciones | 3.055 | | 2.928 |
| 15% Participacion Trabajadores | 31.349 | (i) | 34.380 |
| Total | 50.063 | | 52.642 |

(i) Corresponde a la Participación de las Utilidades por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 18.

## 16. - Provisión Desahucio y Jubilación Patronal

Un resumen de desahucio y jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

| | (Expresada en dólares) | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | | 2016 |
| Provisión de Desahucio | 36.267 | (i) | 49.939 |
| Provisión para Jubilación Patronal | 84.947 | (ii) | 100.278 |
| Total | 121.215 | | 150.217 |

(i) A continuación un detalle según cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2016 realizado por la Compañía Actuaria Asesoramiento Estratégico.

(i) DESAHUCIO

| Tiempo de Servicio | Reservas Acum. 31/12/2015 | Incremento de Reservas | Reserva al 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| Variación de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores | | 3.402 | 3.402 |
| Trabajadores con menos de 20 años | 41.335 | 6.949 | 48.284 |
| Nuevos Ingresos | 1.173 | | 1.173 |
| Reserva Matematica por Trabajadores que salieron en el periodo | (6.241) | (3.385) | (9.626) |
| Costos Financieros | - | 2.901 | 2.901 |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia | - | 3.804 | 3.804 |
| **TOTAL** | **36.267** | **10.269** | **49.939** |

(ii) Jubilación Patronal

| Tiempo de Servicio | Reservas Acum. 31/12/2015 | Incremento de Reservas | Reservas Acum. 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| Variación de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores | | (5.212) | (5.212) |
| Trabajadores entre 10 y 20 años | 64.723 | 5.028 | 69.751 |
| Trabajadores menores de 10 años | 31.339 | 8.874 | 40.213 |
| Nuevos Ingresos | 8.761 | | 8.761 |
| Reserva Matematica por Trabajadores que salieron en el periodo | (19.875) | | (19.875) |
| Costos Financieros | - | 5.860 | 5.860 |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste sy experiencias | | 781 | 781 |
| **TOTAL** | **84.947** | **19.762** | **100.278** |

Las hipótesis actuariales usadas para el cálculo de la jubilación Patronal, son las siguientes:

| | 2016 |
|---|---|
| Tasa de descuento | 7,46% |
| Tasa de incremento salarial | 3,00% |
| Tasa de rotación (promedio) | 11,80% |
| Tabla de mortalidad e invalidez | Derivado a EM IESS 2002 |

## 17. - Obligaciones por Pagar a Largo Plazo

Un resumen de las obligaciones que tiene la compañía a largo plazo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

(Expresada en dólares)

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| Banco Pichincha | 212.276 | | |
| Cuentas por Pagar Terceros L/P | | (i) | 151.385 |
| Prestamos Bancarios | | (ii) | 623.857 |
| Cuenta por pagar compra Nave Industrial | 1.050.006 | (iii) | 859.170 |
| **Total** | **1.262.282** | | **1.634.412** |

(i) Este valor corresponde a Cuentas por Pagar al Economista Alfredo Martínez por la adquisición de socios de quinta.

(ii) Corresponde a préstamos otorgados por el Banco del Pichincha como se detalla a continuación:

| FECHA | MONTO PRESTAMO | PLAZO | No. OPERACIÓN | GARANTIA | SALDO AL 31/12/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| 30/06/2016 | 500.000 | 36 meses | 1010037713 1000 | Terreno y Construcción | 426.457 |
| 30/11/2016 | 200.000 | 60 meses | 1010039592 3000 | Terreno y Construcción | 197.400 |
| | | | | TOTAL | 623.857 |

(iii) Corresponde al saldo por pagar a Econ. Alfredo Martínez , Ramiro Reyes y Ana Lucia Arcaga, por concepto de la compra de la Nave Industrial adquirida en diciembre de 2014, por el valor de USD 1.700.000.

## 18. - Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios **(excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo – codificación especial)**, el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

| | (expresado en dólares) |
|---|---|
| Utilidad del Ejercicio | 229.197 |
| **15% Participación Trabajadores** | **34.380** |
| Utilidad después de Participación Trabajadores | **194.817** |

## 19.- Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el periodo 2016, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%, o del 12% cuando exista reinversión de utilidades. Estas utilidades deben ser capitalizadas durante el ejercicio 2016 e invertidas en activos.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

| | (expresado en dólares) |
|---|---|
| Utilidad del Ejercicio | 229.197 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 34.380 |
| (+) Gastos no deducibles | 72.752 |
| (-) Ingresos Exentos | |
| (-) Deducción trabajadores con discapacidad | 34.070 |
| **Base para el cálculo del impuesto a la renta** | 233.499 |
| | |
| Utilidad a Reinvertir y Capitalizar (Tarifa 12%) | 80.000 |
| Saldo Utilidad Gravable (Tarifa 22%) | 153.499 |
| | |
| **Impuesto Renta Causado** | **43.370** |

(Expresado en dólares)

| | |
|---|---|
| Impuesto a la renta causado | 43.370 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 36.046 |

| | |
|---|---|
| Impuesto por Pagar | 43.370 |
| (-) Retenciones de Imp. A la Renta que le han sido efectuadas (2016) | (41.242) |
| (-) Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas | (286) |
| **IMPUESTO POR PAGAR** | **1.842** |

## 20.- Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

A continuación es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016, expresado en dólares estadounidenses, con partes relacionadas.

| | 2015 | | 2016 |
|---|---|---|---|
| **Cuentas por pagar Terceros C/P** | | | |
| Martínez Ivan Santiago | | | 2.805 |
| Martínez Juan Sebastian | 12.617 | | 5.335 |
| Martínez María Paula | | | 5.482 |
| Asociación Cuentas Participación Servicio | 291 | | |
| **Cuentas por pagar Terceros L/P** | | | |
| Alfredo Martínez | | (i) | 151.385 |
| **Total** | 12.908 | | 33.622 |
| | | | |
| **Cuentas por pagar Socios** | | | |
| Alfredo Martínez | 56.347 | (ii) | 35.281 |
| **Total** | 56.347 | | 35.281 |

(i) Ver Nota No. 17.

(ii) Ver Nota No. 13

La compañía adquirió un secador de doble rambor 3000 x 900 x 2 con factura No. 663 por el valor de $ 100.000 al Sr. Martínez Vasquez Iván Alfredo con fecha 28 de noviembre del 2016, parte relacionada de la compañía como socio.

## 21.- Capital Pagado

Con escritura de aumento de capital No. 2016-17-01-09-P03119, con fecha 27 de diciembre de 2016 fue Inscrita en el Registro Mercantil, se realiza el aumento de capital social de la compañía por el valor de USD$ 100.000, mediante reinversión de utilidades correspondiente al ejercicio económico del año 2015, con la compraventa/adquisición de la maquinaria Secadora de Doble rambor (3000x900x2), al capital actualmente es de USD $ 210.000, por lo que con el aumento de capital quedaría un valor de USD$ 310.000, a continuación un detalle:

(Expresado en dólares)

| NOMBRE DEL SOCIO | CAPITAL SOCIAL 2015 | AUEMENTO DE CAPITAL | CAPITAL SOCIAL 2016 | No. DE PARTICIPACIONES | PORCENTAJE DE ACCIONES |
|---|---|---|---|---|---|
| Iván Martínez | 209.732 | 99.872 | 309.604 | 309.604 | 99,87% |
| María Martínez | 268 | 128 | 396 | 396 | 0,13% |
| Total | 210.000 | 100.000 | 310.000 | 310.000 | 100% |

## 22.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que las compañías limitadas destinen por lo menos el 5% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

## 23.- Contingencias

Con fecha 30 de noviembre del 2015 la Compañía realizó la sustitutiva de la Declaración del Impuesto a la Renta (Formulario 101) correspondiente al año 2014, en vista de que se realizó un compromiso de compra venta del Bien Inmueble el 08 de diciembre del 2014.

## 24.- Aspectos Relevantes

***ASPECTOS ECONÓMICOS***

- ✓ A diciembre del 2016 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se presupuestó alrededor de $85.00 por barril de petróleo y al termino del año 2016 se encuentra alrededor de los $ 50.00; que sumado a la obligación de reducir la producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre del 2016 con la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), la apreciación del dólar más las próximas elecciones a realizarse en febrero del 2017 causa incertidumbre en la economía del país para el 2017.

- ✓ El 11 de noviembre del 2016, Ecuador y la Unión Europea (UE) firmaron un acuerdo comercial multipartes. El mecanismo comercial, que permitirá el acceso de la oferta nacional exportable sin aranceles y el acceso a un mercado de 614 millones de personas, entrará en vigencia el 1 de enero del 2017, siempre y cuando se cumpla la ratificación en el poder legislativo de las partes.

- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra un alza de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre septiembre del 2016 y el mismo período del 2015.

- ✓ El 26 de diciembre de 2016 se expidió la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos (Ley de Plusvalía), tomando en cuenta que el artículo 376 de la Constitución, prohíbe la obtención de beneficios a partir de prácticas especulativas sobre el uso del suelo.

- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2017 es de USD 375. Este monto representa un incremento de nueve dólares respecto al salario vigente en el 2016.

- ✓ El Consejo Directivo del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social resuelve de acuerdo al artículo 57, Evaluación de la prevención de Riesgos del Trabajo.- El empleador o el asegurado debe remitir anualmente al Seguro General de Riesgos del Trabajo los siguientes índices; índice de frecuencia, índice de gravedad y tasa de riesgo, además incluirá los indicadores proactivos que considere apropiados. Esta resolución deberán cumplir únicamente los empleadores con 10 o más trabajadores

en la página web de la institución, hasta el 31 de enero del 2017, lo cual no existe sanción económica por este tema.

## ***ASPECTOS TRIBUTARIOS***

✓ En el Suplemento del Registro Oficial N° 759 del 20 de mayo del 2016 se publicó la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, que entre lo más importante se fijó:

- A partir del 1 de junio, regirá en Ecuador la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.

- El IVA sube de 12 a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.

- La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.

- **Contribución solidaria sobre la remuneración.-** Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, conforme a la siguiente tabla:

| REMUNERACIÓN USD | | TARIFA MENSUAL | EQUIVALENTE EN DÍAS DE REMUNERACIÓN MENSUAL | NÚMERO DE MESES DE CONTRIBUCIÓN |
|---|---|---|---|---|
| Mayor o igual a | Menor a | | | |
| 1.000 | 2.000 | 3,33% | 1 | 1 |
| 2.000 | 3.000 | 3,33% | 1 | 2 |
| 3.000 | 4.000 | 3,33% | 1 | 3 |
| 4.000 | 5.000 | 3,33% | 1 | 4 |
| 5000 | 7500 | 3,33% | 1 | 5 |
| 7500 | 10000 | 3,33% | 1 | 6 |
| 10000 | 20000 | 3,33% | 1 | 7 |
| 20000 | en adelante | 3,33% | 1 | 8 |

- Entrega del 3% de utilidades de las empresas en base a las utilidades declaradas al 31 de diciembre del 2015.

- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.

- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,5% del valor catastral del año 2016.

- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (Rise), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.

- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.

- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

- Las entidades del sistema financiero nacional tendrán una rebaja en el valor del anticipo del Impuesto a la Renta del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados a partir del 16 de abril del 2016 y hasta el 31 de diciembre del mismo año, siempre que su destino sea la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones afectadas que se definan mediante Decreto Ejecutivo.

✓ Mediante resolución NAC-DGERGCC16-00000507 del 21 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2017.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

| Año 2017 - En dólares | | | |
|---|---|---|---|
| Fracción básica | Exceso hasta | Impuesto fracción básica | Impuesto fracción excedente |
| 0 | 11.290 | - | 0% |
| 11.290 | 14.390 | - | 5% |
| 14.390 | 17.990 | 155 | 10% |
| 17.990 | 21.600 | 515 | 12% |
| 21.600 | 43.190 | 949 | 15% |
| 43.190 | 64.770 | 4.187 | 20% |
| 64.770 | 86.370 | 8.503 | 25% |
| 86.370 | 115.140 | 13.903 | 30% |
| 115.140 | En adelante | 22.534 | 35% |

Para la Liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

| Año 2017 - En dólares | | | |
|---|---|---|---|
| Fracción básica | Exceso hasta | Impuesto fracción básica | Impuesto fracción excedente |
| 0 | 71.970 | - | 0% |
| 71.970 | 143.930 | - | 5% |
| 143.930 | 287.870 | 3.598 | 10% |
| 287.870 | 431.830 | 17.992 | 15% |
| 431.830 | 575.790 | 39.586 | 20% |
| 575.780 | 719.710 | 68.376 | 25% |
| 719.710 | 863.640 | 104.368 | 30% |
| 863.640 | En adelante | 147.538 | 35% |

## 25. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril del 2017) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

–FIN–