

1.- INFORMACION GENERAL

CURTIEMBRE RENACIENTE S. A.- Fue constituida según escritura pública el 05 de Diciembre de 1959 en la ciudad de Cuenca - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Diciembre de 1959, bajo el N° 20.

El último cambio a sus estatutos se realizó el 21 de Octubre de 2014, en donde además se amplió el plazo social de la compañía, hasta el 16 de Agosto de 2064.

El objeto social es el ejercicio general de actividades industriales, mercantiles y civiles permitidas por la ley: en especial el dedicarse al procesamiento y comercialización de toda clase de cueros, productos y subproductos, pudiendo realizar todo acto o contrato permitido por la ley y relacionado con su objeto principal, incluyendo la inversión en otras compañías. Fabricación de cueros y productos conexos. Actividades de descarnadura, tundido, depilado, engrase, curtido, blanqueo, teñido, adobo de pieles y cueros de pieles finas y cueros con pelo.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- ▣ NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- ▣ En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- ▣ La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- ▣ Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;

- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa;

- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;

- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos, administradores, o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Activos financieros

Efectivo y equivalentes de efectivo
Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Es cualquier activo que posca un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.
Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocen inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. No genera costos financieros.

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:
(a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
(b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para cuentas incobrables. - Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

(a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;

(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o

(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercancías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta. - Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperen utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	18	5,55
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	9 a 24	11 y 4
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento de acuerdo con los requerimientos para determinar cuando se satisface una obligación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales locales y del exterior, de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores locales y del exterior, en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo no corriente si los pagos tienen vencimiento a más de doce meses, no generan intereses.

Obligaciones con instituciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Cuentas por pagar a diversas/relacionadas.- Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se miden a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

No todas las transacciones entre relacionados, devengan intereses y se liquidan en el largo plazo.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. En el presente período la compañía no registra la provisión por jubilación y Desahucio, según establece el estudio actuarial realizado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un valor para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el valor y el fin específico de este fondo.

Superávit por revaluación
El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podrá implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podrá transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

Ganancias acumuladas
Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Pérdidas acumuladas:
Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

Ingresos
Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variedad de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiera los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios.- Se registran los ingresos por la prestación de servicios (arrendos), cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa.

Costos y gastos
Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes. En el período 2016 la Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no realiza el reparto de utilidades a los trabajadores.

Impuesto a la renta
La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Representan activos de alta liquidez, al 31 de Diciembre y están conformados como sigue:

2016	
Caja	867
Banco Bolivariano S.A. cta. N° 4015000556	-
Banco de Guayaquil S.A. cta. N° 7560	5.446
Banco Pichincha C.A. cta. N° 3367673604	1
Banco Pichincha C.A. cta. N° 33714409404	371
Banco Bolivariano Panamá cta. N° 01303004429	-
Banco Bolivariano S.A. cta. N° 4005024447	423
Banco del Pichincha C.A. cuenta cerrada	21
Banco Pichincha Panamá cta. N° 2311004179	214
Banco Internacional S.A.	597
Fondo Rotativo	92
Total	8.031

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre están constituidos por los siguientes saldos contables:

2016	
Cientes nacionales (1)	602.739
Cientes del exterior no relacionados (2)	90.929
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas (3)	41.515
Otras cuentas por cobrar	6.883
Provisión incobrables (4)	(16.549)
Total	725.517

(1) Al 31 de Diciembre, quedaron los siguientes saldos:

2016	Total
315,504	Welblue Industries S.A (Relacionada)
151,989	Q-eros S.A. (Relacionada)
30,966	Corporacion Nexum Nexumcorp S.A.
26,089	Quito Motors S.A.C.I
17,318	Negocios Automotrices Neohyundai S.A.
10,771	Autosharecorp S.A
6,843	Lampdesing Cia. Ltda.
5,629	Corporacion Siete Al Nueve
3,264	Osalcorp S.A.
3,128	Coronel Piña Jonas Esberto
3,087	Ahcorp Ecuador Cia. Ltda
2,553	Altu Artículos De Acero S.A.
2,266	Avila Andrade Ivon Jacqueline
23,332	Otros clientes con saldos menores
602,739	Total

(2) El saldo de los clientes extranjeros no relacionados, quedo así al 31 de Diciembre:

2016	Total
49,874	Autoselect S.A.
4,005	Encueros Tapiceria y Accesorios S.A.
9,849	Grupo SGF SAC
23,429	Sofanovat
3772	Otros clientes con saldos menores
90,929	Total

(3) Los documentos y cuentas por cobrar relacionados, los mismos que no generan costo financiero, al 31 de Diciembre:

2016	Total
3,154	Welblue Industries S.A.
963	Q-eros S.A.
-	Deborah Tosi Torres
35,898	Organización Comercial Pumapungo S.A.
1,500	Servicios Industriales Cohete Servicohete S.A.
41,515	Total

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

2016	Saldo inicial 01 de Enero
16,695	Baja de cuentas
(146)	Saldo final 31 de Diciembre
<u>16,549</u>	

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre los inventarios de la compañía se presentan así:

2016	Materia prima
215,985	Productos en proceso
130,826	Suministros y materiales
431,113	Productos terminados y mercaderías producido por la Cia.
58,013	Prod. term. y mercad. en almacén - producido por terceros
77,085	Repuestos, herramientas accesorios
232	Otros inventarios
1,688	Importaciones en tránsito
<u>950,749</u>	Total

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes saldos:

2016	Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)
86,102	Crédito tributario a favor de la empresa (IR)
44,128	Anticipo de impuesto a la renta
4,662	Crédito tributario I.S.D.
3,310	Total
<u>138,202</u>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre el movimiento de los activos fijos se presenta como sigue:

Saldo final al 31 Dic 2016	
589.364	Terrenos
334.931	Edificios
32.570	Muebles y enseres
693.258	Maquinaria y equipo
10.933	Equipo de Computación
131.666	Vehículos
29.910	Equipos de oficina
4.978	Otros activos en curso
1.827.610	Subtotal
(514.593)	Dcp. acumulada
1.313.017	Total

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre esta constituido por los siguientes saldos:

2016	Proveedores nacionales (*)
84.472	Proveedores de productos químicos
149.904	Proveedores de pieles
32.572	Proveedores de otros artículos
284.450	Cuentas por pagar servicios
-	Otras cuentas por pagar
3.231	Proveedores extranjeros
-	Proveedores de productos químicos
-	Proveedores de otros artículos
554.629	Total

(*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

2016	Ordoñez Chimbó Oscar Orlando
78.264	Empresa Pública Municipal de Asco de Cuenca Emap-Fp
72.063	Química Cia. Ltda.
48.382	Q-EROS S.A. (Relacionado)
44.183	Autohyun S.A.
31.793	Espinoza Padron Jose Camilo
26.601	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

25.690	Webblue Industries S.A.
23.536	Espinoza Gusman Javier Guillermo
15.239	Hernan Darquea S. E Hijos Representaciones
13.505	Garcia Montero Carlos Enrique
12.919	Visa Bankard CRSA.
11.764	Septricarva Cia. Ltda.
9.207	Banco Pichincha Prestige Fci
8.493	Empresa Municipal de Aseo de Cuenca
7.051	Abc Leder Ecuador
6.973	Dycsandina S.A.
6.837	Ecuatranquicias S.A.
6.345	Diners Club Del Ecuador S. A.
6.288	Banco Bolivariano C.A.
5.894	Servicios Industriales Cohete Serviciohete S.A.
5.833	Orellana Tosi Iván Andrés
87.769	Otros proveedores con saldos menores
<u>554.629</u>	Total

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre los saldos por pagar por préstamos bancarios se presentan como sigue:

<u>Institución financiera</u>	<u>N° de operación</u>	<u>Inicio</u>	<u>Final</u>	<u>% interés</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Garantías</u>
Corporación Financiera Nacional BP	30015182	12/02/2015	27/01/2018	9,84%	-	179.915	Hipotecario
Corporación Financiera Nacional BP	30008394	4/10/2010	2/10/2017	10,49%	-	57.409	Hipotecario
Corporación Financiera Nacional BP	30008411	28/10/2010	9/21/2017	10,49%	-	29.182	Hipotecario
Corporación Financiera Nacional BP	167893	12/10/2016	10/01/2017	8,01%	50.000		Pagaré
Corporación Financiera Nacional BP	168354	20-16-16	20/03/2017	8,01%	50.000		Pagaré
Corporación Financiera Nacional BP	168076	16/11/2016	14/02/2017	8,01%	50.000		Pagaré
Corporación Financiera Nacional BP	168306	14-12-16	14/03/2017	8,01%	50.000		Pagaré
Banco Bolivariano S.A.	15649	15/09/2016	17/03/2017	10,21%	88.889		Pagaré
Banco Bolivariano S.A.	400015080	25/06/2015	26/06/2017	11,83%	5.648		Vehículo comercial
Banco Pichincha C.A.	2415834	25/01/2016	21/01/2017	9,76%	6.097		Pagaré
Banco Pichincha C.A.	255897600	13/10/2016	13/10/2017	10,21%	84.001		Pagaré
Banco Pichincha C.A.	248898900	04/07/2016	23/06/2016	9,76%	17.925		Pagaré
Banco Pichincha C.A.	254287100	19/09/2016	14/03/2017	9,76%	4.310		Pagaré
Banco Pichincha C.A.	242620200	19/02/2016	27/01/2017	9,76%	2.464		Pagaré
Banco Pichincha C.A.	2584002	05/12/2016	27/05/2017	9,76%	32.750		Pagaré
Banco de Machala S.A.	1516102626	14/12/2016	14/03/2017	11,02%	27.307		Pagaré
Banco de Machala S.A.	1510101000	11/05/2015	11/05/2018	11,82%	10.287		Pagaré
Banco de Machala S.A.	1610002200	7/3/2016	06/03/2017	10,19%	3.041		Pagaré
Banco de Machala S.A.	16101382	19/2/2016	14/05/2018	9,42%	30.000		Pagaré
Banco Internacional S.A.	800309518	15/12/2016	10/12/2017	9,76%	25.000		Pagaré
Banco de Guayaquil S.A.	Tarjetas de crédito	2016	2017	11,83%	44.090		Vouchers
Sobregiros bancarios					24.304		- Firmas
Total					<u>606.113</u>	<u>266.506</u>	

Nota: Los créditos de la Corporación Financiera Nacional (CFN), tienen pagos trimestrales y están garantizados con hipoteca abierta y prohibición de enajenar sobre un lote de terreno N° 9 de propiedad de la Corporación Sieteal nueve S.A. Adicionalmente tiene garantías personales y solidarias del Ing. Juan Carlos Tosi Torres.

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre incluye las siguientes obligaciones:

2016	Total
22.929	Con la administración tributaria
10.283	Obligaciones con el IESS
43.950	Vacaciones por pagar a empleados
10.510	Beneficios de ley empleados (*)
29.120	Impuesto a la renta (anticipo mínimo)
<u>116.792</u>	Total

(1) Los beneficios de ley empleados, registra los siguientes movimientos.

Saldo final 31 Dic. 2016	Cuenta	Total
2.679	Décimo tercer sueldo	
7.831	Décimo cuarto sueldo	
<u>10.510</u>	Total	

10.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

2016	Total
53.271	Nóminas acumuladas
21	Aporte descuento asociación empleados
-	Préstamos Banco Bolivariano de terceros (CREDIROL)
2.188	Proveedores de pieles inv. Préstamo
<u>55.480</u>	Total

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

2016	Total
7.993	Agropecuarios
4.704	Varios acreedores
47.925	Productos Stahl de Colombia S.A.
<u>60.622</u>	Total

12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes acreedores.

2016		%	Interés anual
Gioia Tosi Torres	14.000	11	
Deborah Tosi Torres	9.316	11	
Corporación Sietealnuve S.A. (1)	393.218	-	
Corporación Sietealnuve S.A. (T/C anexo)	-	-	
Piedad Torres (Tositholding)	1.295	-	
Pietro Tosi y Familia	4.125	-	
Giulio Tosi Roman	22.273	11	
Otros acreedores relacionados	9.993	-	
Total	454.220		

(1) La obligación que se mantiene con la Corporación del Siete al Nueve S.A no genera costos financieros y no tiene fecha de vencimiento. Las otras deudas con relacionados no tiene documentos de respaldo y no establecen fecha de vencimiento.

13.- PROVISIONES POR BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos en la cuenta de jubilación patronal:

Saldo inicial al 31 Dic 2015	Pagos	Saldo final al 31 Dic 2016
275.190	(24.473)	250.717

La Compañía no provisiona valores para desahucio, los valores pagados en el año son cargados directamente al gasto. Durante el presente periodo la Compañía no registró los valores recomendados por la actuaría.

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital de la Compañía está conformado por 548.640 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una y se distribuye como sigue:

Accionistas		Acciones	% participaciones
Gerardo Ortiz E. Hijos C Ltda	2.841		0,52%
Tositholding S.A.	544.470		99,24%
Orellana Tosi Iván Andrés	146		0,03%
Orellana Tosi Juan Carlos	146		0,03%
Orellana Tosi Pedro Xavier	146		0,03%
Portilla Tosi Gioia Alegria	138		0,08%
Serrano Tosi José Fernando	146		0,03%
Serrano Tosi Juan Andrés	146		0,03%
Serrano Tosi Santiago Xavier	146		0,03%

15.- VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

Total		
Tosi Roman Frank Carlos	4	0,00%
Tosi Roman Giulio José	4	0,00%
Tosi Torres Deborah Aida	2	0,00%
Tosi Torres Frank Carlos	1	0,00%
Tosi Torres Gioia Yolanda	2	0,00%
Tosi Torres Lorie Grace	2	0,00%
Total	548.640	100%

Esta constituido por los siguientes rubros, al 31 de Diciembre.

2016	2016
Ventas producto terminado vacuno	1.121.005
Exportaciones producto terminado	390.593
Exportaciones de Pisos y Paredes	5.244
Ventas productos terminado tapicería	875.930
Ventas producto terminado muebles hogar	217.082
Venta pisos de cuero	39.554
Venta de accesorios y complementos	22.288
Ventas de carnaiza	38.419
Venta de activos fijos (1)	-
Venta de otros	46.354
Descuento en ventas	(34.517)
Devoluciones en ventas	(232.894)
Prestación de servicios	25.190
Total	2.514.248

16.- GASTOS DE VENTA

Durante los periodos los gastos acumulados fueron:

2016	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	131.024
Aportes a la seguridad social	25.031
Beneficios sociales e indemnizaciones	21.808
Honorarios, comisiones y dictas	1.390
Arrendamiento operativo	85.166
Mantenimiento y reparaciones	18.022
Comisiones	24.767
Promoción y publicidad	30.797
Gastos de gestión	7.999
Gastos de viajes	9.730
Seguros y reaseguros	10.857

Flotes y Transporte	19.208
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	22.667
Gastos no deducibles	16.393
Gastos de ventas por servicios	45.070
Suministros y materiales	5.794
Depreciaciones	8.838
Otros gastos de ventas menores	16.352
Total	500.913

17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración en los periodos se presentan como sigue:

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	128.942
Aportes a la seguridad social	27.711
Beneficios sociales e indemnizaciones	31.203
Honorarios, comisiones y dietas a personas	23.008
Mantenimiento y reparaciones	4.406
Seguros y riesgos	11.397
Impuestos, contribuciones y otros	9.921
Servicios básicos	5.277
Gastos de viajes	25.842
Suministros y materiales	4.063
Gastos por prestación de servicios	12.057
Gastos no deducibles	5.957
Otros gastos administrativos	18.384
Total	308.168

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes gastos:

Intereses tarjetas de crédito	4.800
Intereses Banco Bolivariano S.A.	7.772
Intereses varios	213
Intereses Banco Pichincha C.A.	18.247
Intereses Banco de Machala S.A.	3.343
Intereses y comisiones Banco de Guayaquil S.A.	905
Diferencia en cambio divisas	208
Intereses CFN	54.475
Intereses no deducibles	1.157
Comisiones bancarias	9.716
Total	100.836

19.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debería proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores. En el período 2016 la Compañía reporta pérdidas, motivo por el cual no realiza el cálculo y su reparto.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

TIPO IMPPOSITIVO EFECTIVO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve:

Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimientos y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2016 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas N° 3, 7 y 12.

A continuación las transacciones realizadas en el período 2016.

Nº	Pago de	Prestamos	Relacionados
	Pago de	recibidos	
	intereses	entregados	
	transacc.		
37	1.881	102	Tosi Torres Gioia Yolanda
4		426	Tosi Torres Loric
22	6.948	519	Tosi Roman Guitio José
2		170	Tosi Torres Frank Carlos
18	787	733	Tosi Torres Deborah
1		963	Q-Eros S.A.
1		2.286	Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.
2		820	Orellana Andrés
1		10430	Welbue Industries S.A.
16	67.573		Corpor. Siete al Nueve S.A.
24.044		20.868	
11.393			
5.056			
130.598			
2.668			
104			
Total			