



panamerican & asociados co.

**INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Información General:

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.; Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, a los Veinticuatro días del mes de Junio de Mil Novecientos Ochenta y Tres bajo la denominación de INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A. La compañía quedó inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Agosto de 1983. En la ciudad de Guayaquil, el 13 de julio del 2016 mediante escritura pública ante el notario Décimo Tercero Doctor Virgilio Jarrín Acunzo, la compañía procede a elevar el valor de las acciones a un dólar cada una y aumentar el capital suscrito en la cantidad de cuatrocientos mil dólares de los Estados Unidos de América, a más del existente, mediante la emisión de cuatrocientas mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, quedando un capital suscrito de cuatrocientos cuatro mil dólares, divididos en cuatrocientos cuatro mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Quedando inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil EL 27 de julio del 2016 con número de repertorio N° 30.435

Su objetivo principal: Es la industrialización de toda clase de productos agrícolas especialmente de frutas tropicales. La industrialización de plásticos y sus derivados y la elaboración de envases. ...etc.

Fabricación de productos de caucho y plástico.

Fabricación de artículos plásticos para la construcción: puertas, ventanas, marcos, contrapuestas, persianas, zócalos, tanques para depósitos,

Capital Social

La compañía **INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.**, tiene capital de \$ 404.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, como capital social, divididos en Cuatrocientos cuatro mil acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólar cada una.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:



panamerican & asociados co.

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Disponibilidades- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. O provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por



panamerican & asociados co.

cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se procede a realizar la provisión.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años



panamerican & asociados co.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Ingresos.-: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Utilidad Neta por Acción- Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Impuesto

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, **Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.-** La tarifa de impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el periodo fiscal.



panamerican & asociados co.

Para establecer dicha composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año. Cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma:

a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta;

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. En el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno indica que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



panamerican & asociados co.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	(60.353,42)
15% Participación Trabajadores	-
Utilidad Antes de Impuesto	(60.353,42)
(+) Gastos No Deducibles Locales	100.392,92
Saldo Utilidad Gravable	40.039,50
Total Impuesto Causado	(10.009,88)
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	10.009,88
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	(25.673,73)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	(46.132,60)
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	(18.670,32)
Saldo a Favor del Contribuyente	(80.466,77)



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRÓ S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		2015	2016
Caja	A-1	2.000,00	2.200,00
Bancos	A-2	<u>3.568,50</u>	<u>51.946,61</u>
	US\$	5.568,50	54.146,61
Caja	A-1	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja Chica		500,00	700,00
Fondos Emergentes		1.000,00	1.000,00
Fondos Suministros		<u>500,00</u>	<u>500,00</u>
	US\$	2.000,00	2.200,00
Bancos	A-2	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 110621-0		2.617,02	46.201,51
Banco Pichincha Cta. Cte. 3477070204		891,48	5.713,82
Banco Promerica Cta. Cte. 01061219005		<u>60,00</u>	<u>31,28</u>
	US\$	3.568,50	51.946,61

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		2015	2016
Documentos y Cuentas por cobrar Clientes No Relacionados	B-1	578.762,70	524.818,52
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	B-2	17.757,62	15.867,23
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	B-3	-	13.782,91
(-) Provisión Cuentas Incobrables		<u>(14.374,26)</u>	<u>(14.374,26)</u>
	US\$	582.146,06	540.094,40
Documentos y Cuentas por cobrar Varios Clientes	B-1	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cheques Post. Fechados		510.498,08	439.595,67
		<u>68.264,62</u>	<u>85.222,85</u>
	US\$	578.762,70	524.818,52



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Otras Cuentas por Cobrar No	B-2	2015	2016
Préstamos a Empleados	B-2-1	5.109,21	5.205,57
Otras Cuentas Por Cobrar	B-2-2	12.648,41	10.661,66
	US\$	<u>17.757,62</u>	<u>15.867,23</u>

Prestamos a Empleados	B-2-1	2015	2016
Gomez Vince Luz Maria		97,41	149,43
Córdova Contreras Wendy		26,15	134,26
Rodríguez Alarcon Cecilia		289,66	1.464,74
García Briones Pablo		2.643,83	187,36
Dillon Banchon Johanna		37,64	192,25
Troya Carrillo María		24,11	115,30
Cajiao Jama Lilia		62,55	108,91
Montoya Portilla Edison		8,19	122,46
Olvera Bajaña Esteban		17,95	332,47
Mieles Mora Manuel		-	109,81
Angamarca Fernando		146,83	190,89
Villamar Garcia Carlos		35,92	270,65
Cedeño Holguin Marino		51,29	154,10
Almeida Quinto Franklin		-	332,03
Montero Perez Jefferson		37,94	105,49
Garcia Soledispa Alberto		50,00	179,12
Otros Valores Menores a \$ 100		1.579,74	1.056,30
	US\$	<u>5.109,21</u>	<u>5.205,57</u>

Otras Cuentas por Cobrar	B-2-2	2015	2016
Anticipo Para Compras		3.712,84	8.062,78
Proyecto Lic. Ambiental		5.888,34	-
IESS Notas de Credito		2.580,18	2.598,88
Moran Centeno Jorge		467,05	-
	US\$	<u>12.648,41</u>	<u>10.661,66</u>

Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		2015	2016
Accionista Kirenia	C-3	-	13.782,91
	US\$	<u>-</u>	<u>13.782,91</u>



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(C) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventarios	C-1	597.086,66	531.639,19
Mercadería en Poder de Terceros	C-2	1.865,79	741,44
	US\$	<u>598.952,45</u>	<u>532.380,63</u>
Inventario	C-1	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Materia Prima en Existencia		115.618,50	193.834,12
Materia Prima en Tránsito		6.081,49	44.868,03
Materia Prima en Proceso		57.868,84	8.782,11
Productos Terminados		140.848,56	144.170,14
Suministros		110.607,51	109.701,90
Mat. Prima Scrap Semi Molido		27.012,91	5.730,34
Mat. Prima Virgen & Scrap Molid		116.709,33	7.029,00
Producto Terminado Scrap		1.515,94	5.127,97
Otros Inventarios menores a \$ 5000		<u>20.823,58</u>	<u>12.395,58</u>
	US\$	<u>597.086,66</u>	<u>531.639,19</u>
Mercadería en Poder de Terceros	C-2	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Pablo García		551,89	158,62
Cecilia Rodríguez		331,32	104,74
Ventas Oficina		982,58	102,50
Leonel Cubides		-	375,58
	US\$	<u>1.865,79</u>	<u>741,44</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipado	D-1	952,40	1.525,21
Otros Anticipos Entregados	D-2	10.000,00	25.226,38
	US\$	<u>10.952,40</u>	<u>26.751,59</u>



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Seguros Pagados por Anticipado	D-1	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Seguros		952,40	1.525,21
	US\$	952,40	1.525,21
Otros Anticipos Entregados	D-2	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Depósitos en Garantía Otros		10.000,00	20.226,39
Gastos Diferidos Varios		-	4.999,99
	US\$	10.000,00	25.226,38

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario IVA		17.893,13	7.397,44
Credito Tributario (I.R)		46.132,60	61.796,46
Credito Tributario (I.S.D.)		-	18.670,32
	US\$	64.025,73	87.864,22



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/15	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/16
<u>COSTO</u>				
Edificios	125.106,30	-	-	125.106,30
Máquinas en Proceso	5.231,30	9.287,71	(14.519,01)	-
Instalaciones	209.583,02	4.972,98	-	214.556,00
Muebles y Enseres	47.159,89	585,34	(3.746,03)	43.999,20
Maquinarias y Equipos	519.318,91	14.362,40	(9.175,36)	524.505,95
Equipo de Computación	66.334,85	6.085,05	(6.908,91)	65.510,99
Vehículo	49.928,03	-	3.000,00	52.928,03
Equipos de Oficina	23.676,71	-	(1.860,95)	21.815,76
Herramientas	24.560,30	7.563,59	-	32.123,89
Moldes	414.759,20	15.524,33	759,33	431.042,86
US\$	1.485.658,51	58.381,40	(32.450,93)	1.511.588,98
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	(125.106,22)	-	-	(125.106,22)
Instalaciones	(47.629,66)	-	(18.375,18)	(66.004,84)
Muebles y Enseres	(24.973,89)	-	(1.903,56)	(26.877,45)
Maquinarias y Equipos	(251.428,50)	-	(28.573,34)	(280.001,84)
Moldes	(243.804,04)	-	(0,27)	(243.804,31)
Equipo de Computación	(53.918,17)	728,34	(3.534,01)	(56.723,84)
Vehículo	(25.780,19)	-	(7.429,94)	(33.210,13)
Equipos de Oficina	(17.576,97)	-	(1.030,90)	(18.607,87)
Herramientas	(23.065,01)	-	(135,94)	(23.200,95)
US\$	(813.282,65)	728,34	(60.983,14)	(873.537,45)
US\$	672.375,86	59.109,74	(93.434,07)	638.051,53



panamericana & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(K) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activo Intangible al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

Marcas, Patentes, Derechos de Llave y Otros Similares	2015	2016
Licencia Ambiental	-	9.570,64
Amortización Acumulada Intangible	-	(2.791,46)
US\$	-	6.779,18

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	2015	2016
Proveedores Nacionales	CC-1 89.658,47	62.429,78
Proveedores del Exterior	CC-2 242.833,56	300.515,36
US\$	332.492,03	362.945,14

	2015	2016
Proveedores Nacionales	CC-1	
Aguilera Zuñiga Segundo Washington	984,79	984,79
Compañía Nacional De Gas Conga	-	4.869,74
Distribuidora Importadora Dipo	-	1.033,09
El Asesor Contable Cia Ltda	33.365,83	33.365,83
Electrica De Guayaquil	2.121,35	1.666,78
Embalpack Sa.	816,24	644,10
Garruchas & Equipos S.A.	116,12	733,05
Graficas Chonillo Ingrafesa C.	-	1.599,00
Gualli Arguello Luis Patricio	-	544,50
Guzman Orrala John Stalin	1.313,39	1.265,60
Marin Borbor Carlos Elias	-	929,60
Panamericana & Asociados Co.	-	508,00
Procorex S.A.	728,43	1.277,12
Quimipac S.A.	6.613,99	2.230,62
Ramirez Tamayo Enma Mercedes	1.383,60	510,49
Ruiz Tutiven Marcia Imelda	-	831,60
Sunklen Services S.A.	1.580,01	1.580,01
Torres Matamoros Enrique Bolivar	2.124,46	1.237,81
Otros Valores Menores a \$ 500	38.510,26	6.618,05
US\$	89.658,47	62.429,78



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Proveedores del Exterior	CC-2	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ferry Industries INC		3.208,15	-
Pacific Ltd. Corp.		120.118,05	-
Polimeros Mexicanos		-	294.773,00
Roca Export		5.742,36	5.742,36
Bamberger Polymers International Corp.		40.675,00	-
ICD America LLC		70.470,00	-
Orenda Automation Technologies Inc.		2.620,00	-
	US\$	242.833,56	300.515,36

(EE) PROVISIONES

El detalle de Provisiones al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

Provisión		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión - Costos		1.549,27	100,00
Provisión ISD 5%		11.874,45	-
Provisión Aguinaldo y Fiestas		-	1.422,52
Provisión - Comision Bancaria Importación		-	496,58
	US\$	13.423,72	2.019,10

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	GG-1	26.590,66	11.003,31
Con el IESS	GG-3	12.464,38	11.732,66
Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	29.188,88	35.273,02
15% Participación a Trabajadores		3.091,85	-
	US\$	71.335,77	58.008,99



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRÓ S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Con la Administración Tributaria	GG-1	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Implo. al IVA 12% Compras		17.741,15	0,29
Implo. al IVA 14% Compras		-	4.452,78
Retencion IVA		3.666,02	1.700,28
Retencion Fuente		<u>5.183,49</u>	<u>4.849,96</u>
	US\$	26.590,66	11.003,31
Con el IESS	GG-3	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte al IESS		<u>12.464,38</u>	<u>11.732,66</u>
	US\$	12.464,38	11.732,66
Por Beneficio de Ley a Empleados	GG-4	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo		4.027,92	3.817,00
Décimo Cuarto Sueldo		15.989,00	14.113,37
Vacaciones		4.790,09	12.953,00
Fondos de Reserva		<u>4.381,87</u>	<u>4.389,65</u>
	US\$	29.188,88	35.273,02

(II) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	<u>300.771,16</u>	-
	US\$ 300.771,16	-

(MM) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Diversas	8.503,92	12.609,00
Sueldos y Salarios por Liquidar	2.046,11	422,00
Fondos Empleados	<u>3.024,45</u>	<u>3.024,45</u>
	US\$ 13.574,48	16.055,45



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRÓ S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Cuentas por Pagar Diversas	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Diversos de Producción	8.503,92	10.151,45
Diversos - Garantías	-	2.457,55
	<u>US\$ 8.503,92</u>	<u>12.609,00</u>

Sueldos y Salarios por Liquidar	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Liquidación de Haberes	1.726,96	-
Diferencia en Viáticos	19,45	-
Comida Empleados	299,70	422,00
	<u>US\$ 2.046,11</u>	<u>422,00</u>

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones Por Beneficios A Empleados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	353.022,86	383.641,16
Bonificación por Desahucio	101.308,36	109.458,33
	<u>US\$ 454.331,22</u>	<u>493.099,49</u>

CAPITAL

El capital suscrito y pagado es de Cuatrocientos cuatro mil (\$ 404.000,00) dólares de los Estados Unidos de América, divididos en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Kirenia Financial Inc	403.999	1,00	99,99%	403.999,00
Barrezuela Bohorquez Alfredo	1	1,00	0,01%	1,00
	<u>404.000</u>		<u>100%</u>	<u>404.000,00</u>



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRÓ S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	2.000,00	2.000,00
Reserva Facultativa	-	778.823,69
	<u>US\$ 2.000,00</u>	<u>780.823,69</u>

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle de Otros Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Superavit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	140.126,97	125.649,61
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	-	(10.083,12)
	<u>US\$ 140.126,97</u>	<u>115.566,49</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ganancias Acumuladas	894.957,22	-
Resultado Adopción 1era Vez NIFF	(372.257,31)	(372.257,31)
Reserva de Capital	96.170,42	96.170,42
	<u>US\$ 618.870,33</u>	<u>(276.086,89)</u>



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Resultados del Ejercicio - Pérdida

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.** Obtuvo una Pérdida Neta de **US\$ -70.363,30**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



panamerican & asociados co.

**INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

La compañía INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A. ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros

cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (26 de Abril, 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.