



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO 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:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	A-1	2.000,00	2.200,00
Bancos	A-2	<u>3.568,50</u>	<u>51.946,61</u>
	US\$	<u>5.568,50</u>	<u>54.146,61</u>
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\$	<u>2.000,00</u>	<u>2.200,00</u>
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\$	<u>3.568,50</u>	<u>51.946,61</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
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\$	<u>582.146,06</u>	<u>540.094,40</u>
Documentos y Cuentas por cobrar Varios Clientes	B-1	<u>2015</u>	<u>2016</u>
		510.498,08	439.595,67
Cheques Post. Fechados		<u>68.264,62</u>	<u>85.222,85</u>
	US\$	<u>578.762,70</u>	<u>524.818,52</u>



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\$	17.757,62	15.867,23

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\$	5.109,21	5.205,57

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\$	12.648,41	10.661,66

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



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\$	598.952,45	532.380,63
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		20.823,58	12.395,58
	US\$	597.086,66	531.639,19
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\$	1.865,79	741,44

(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\$	10.952,40	26.751,59



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	51.575,79
Credito Tributario (I.R)	46.132,60	1.759,07
Credito Tributario (I.S.D.)	-	18.670,32
US\$	64.025,73	72.005,18



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



panamerican & 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:

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

(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:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
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

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
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\$	<u>242.833,56</u>	<u>300.515,36</u>

(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\$	<u>13.423,72</u>	<u>2.019,10</u>

(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% Participacion a Trabajadores		3.091,85	-
	US\$	<u>71.335,77</u>	<u>58.008,99</u>



panamerican & asociados co.

INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO 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>
Imppto. al IVA 12% Compras		17.741,15	0,29
Imppto. 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 INDELTRO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

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

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios por Liquidar		
Liquidación de Haberes	1.726,96	-
Diferencia en Vialicos	19,45	-
Comida Empleados	299,70	422,00
US\$	<u>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
US\$	<u>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
Barrezueta 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 INDELTRO 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
US\$	<u>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)
US\$	<u>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
US\$	<u>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\$ -86.222,34**

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.

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 (Mayo 18, 2017), **INDUSTRIAL DEL TRÓPICO INDELTRO S.A.** con fecha 5 de mayo realizó sustitutiva de la declaración del impuesto a la renta (formulario 101) por notificación del SRI debido a que en la primera declaración no registro el valor del anticipo de impuesto a la renta determinado y pendiente de pago, al registrar el saldo del anticipo, su pérdida neta por el periodo terminado es de **US\$ -86.222,34**. En opinión de la administración de la compañía estos eventos no tuvieron un efecto significativo sobre los 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.