ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELEFONO: 2921-235
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

13 de abril de 2017

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

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 la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Empresa o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

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 auditoria 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.

Como parte de nuestra auditoria efectuada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoria que nos proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en funcionamiento y, en base de la evidencia de auditoria obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Al concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoria a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoria; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos importantes, así como cualquier deficiencia significativa de control interno identificada durante la realización de la auditoria.

Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2016	2015
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	15,606	4,482
Cuentas por cobrar (Nota E)	695,193	568,366
Inventarios (Nota F)	96,700	90,543
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	1,296	5,376
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	808,795	668,767
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota H)	720,374	673,170
Otros activos no corrientes (Nota I)	38,021	30,270
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	758,395	703,440
TOTAL ACTIVOS	1,567,190	1,372,207
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota J)	-	22,152
Cuentas por pagar (Nota K)	163,873	224,498
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	32,386	25,837
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	4,650	5,286
Otros pasivos corrientes (Nota N)	16,602	5,755
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	217,511	283,528
PASIVO A LARGO PLAZO		
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota O)	1,041,635	861,904
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	34,916	37,874
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,076,551	899,778
TOTAL PASIVOS	1,294,062	1,183,306
PATRIMONIO		
Capital social (Nota P)	170,800	170,800
Reserva legal (Nota Q)	30,192	21,769
Resultados acumulados (Nota R)	(3,668)	(54,925)
Ganancia del ejercicio	75,804	51,257
TOTAL PATRIMONIO	273,128	188,901
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,567,190	1,372,207

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2016	2015
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	3,294,559	3,299,110
Costo de ventas	(2,712,507)	(2,838,925)
Ganancia bruta	582,052	460,185
Gastos Operacionales		
Sueldos y salarios	(45,485)	(46,895)
Beneficios sociales	(20,784)	(22,031)
Aportes a la seguridad social	(9,590)	(11,274)
Honorarios profesionales	(9,466)	(28,275)
Servicios administrativos y consultorías	(98,184)	-
Suministros y materiales	(2,330)	(3,594)
Mantenimiento y reparaciones	(53,100)	(59,831)
Impuestos y contribuciones	(7,245)	(4,042)
Transporte	(80,696)	(42,684)
Combustible	(28,108)	(17,267)
Seguros	(3,871)	(3,535)
Promoción y publicidad	(7,766)	(8,753)
Comisiones	(34,218)	(51,417)
Gastos de viaje y gestión	(4,557)	(15,885)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	(2,663)
Gastos financieros	(5,905)	(7,953)
Otros (gastos) ingresos, neto	(43,109)	(42,161)
	(454,414)	(368,260)
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	127,638	91,925
Participación a trabajadores (Nota S)	(19,145)	(13,789)
Impuesto a las ganancias (Anticipo mínimo) (Nota T)	(24,266)	(21,184)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	84,227	56,952

Ver notas a los estados financieros

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	(Pérdida) ganancia del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	170,800	16,074	(30,425)	(24,500)	131,949
Transferencia			(24,500)	24,500	0
Resultado integral del año				56,952	56,952
Apropiación		5,695		(5,695)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	170,800	21,769	(54,925)	51,257	188,901
Transferencia			51,257	(51,257)	0
Resultado integral del año				84,227	84,227
Apropiación		8,423		(8,423)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	170,800	30,192	(3,668)	75,804	273,128

Ver notas a los estados financieros

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	84,227	56,952
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Castigo de cuentas incobrables	(1,415)	(27,248)
Provisión para cuentas incobrables	-	2,100
Depreciación y amortización	82,119	16,741
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	7,373	2,761
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(125,412)	302,177
(Aumento) en inventarios	(6,157)	(13,924)
Disminución en activos por impuestos corrientes	4,080	998
Disminución en otros activos corrientes	-	33,318
(Disminución) en obligaciones con instituciones bancarias	(22,152)	(4,924)
(Disminución) en cuentas por pagar	(60,625)	(14,816)
Aumento en provisiones por beneficios a empleados	6,549	8,965
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(636)	(4,169)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	10,847	(1,789)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(21,202)	357,142
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de vehículo y equipos	(129,123)	(313,992)
Retiro de equipos, neto	(200)	44,422
(Aumento) disminución en activos intangibles	(7,751)	1,517
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(137,074)	(268,053)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
(Pagos) de obligaciones con instituciones bancarias	-	(10,316)
Entregas de compañías y partes relacionadas	386,346	-
(Pagos a) compañías relacionadas y partes relacionadas	(206,615)	(69,774)
Pagos por jubilación y bonificación por desahucio	(10,331)	(9,928)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	169,400	(90,018)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) neta durante el año	11,124	(929)
Saldo al inicio del año	4,482	5,411
Saldo al final del año	15,606	4,482

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A. (la Compañía) fue constituida el 6 de noviembre de 1985 en Guayaquil. Su objeto social es dedicarse a las actividades agroindustriales para la fabricación de todo tipo de alimento balanceado, principalmente, y realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley y que tengan relación con sus fines.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue autorizada el 17 de marzo de 2017 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2016, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2017 la NIIF 15 tiene vigencia y también entrarán en vigencia enmiendas a la NIC 7 y NIC 12. A partir del 1 de enero de 2018 tendrá vigencia la NIIF 9 y se deberán aplicar enmiendas a la NIIF 2, NIIF 4 y NIIF 15.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos, de acuerdo con lo estipulado en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de producción en base a los insumos utilizados, el cual no excede al valor neto de realización, que se determina en base al precio de venta estimado menos los costos variables de venta aplicables. El costo es determinado mediante el método del costo promedio.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Las propiedades, maquinarias y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

Activos	Años	%
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores que son registradas al costo. Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por 25 años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas, los intereses pagados relacionados con las obligaciones bancarias, impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en la producción y comercialización de alimentos balanceados. Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de venta en el mercado. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos sobre la producción de sus productos. Es importante señalar que la política es realizar ventas a sus clientes, bajo pedidos.

Crédito.- La Compañía enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días de plazo promedio. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes calificados. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en U. S. dólares; en cambio, si se asumen riesgos en tasas de interés (reajustables), en razón de los préstamos bancarios.

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.
Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	2016	2015
Clientes	358,275	210,377
Compañías relacionadas (ver Nota V)	263,047	265,390
Accionista	1,480	-
Empleados	47,592	38,430
Anticipos a proveedores	29,595	60,380
Reserva para cuentas incobrables	(4,796)	(6,211)
	695,193	568,366

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas y accionista no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

E. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	6,211
Castigos	(1,415)
Saldo al final del año	4,796

F. INVENTARIOS

	2016	2015
Materia prima	46,890	48,737
Productos terminados	19,577	14,325
Materiales y suministros	29,479	23,462
Combustible	754	4,019
	96,700	90,543

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2016	2015
Retenciones en la fuente	1,296	5,376

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	2016	2015
Al costo:		
Saldos al inicio del año	754,350	484,779
Adiciones	129,123	313,993
Retiros	(1,221)	(44,422)
Saldos al final del año	882,252	754,350
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	81,180	64,548
Adiciones	82,119	22,213
Retiros	(1,421)	(5,581)
Saldos al final del año	161,878	81,180
Neto	720,374	673,170

I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2016	2015
Mantenimiento de maquinaria y equipo	9,333	9,333
Patente de Agrocalidad	10,650	10,650
Implementación BPM	10,287	10,287
Instalaciones	19,260	-
	49,530	30,270
Amortización acumulada	(11,509)	-
	38,021	30,270

La amortización se la efectúa durante cinco (5) años a razón del 20% anual.

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	2016	2015
Corriente		
Banco del Pacífico, sobregiro bancario	-	11,836
Banco Pichincha, porción corriente	-	10,316
	-	22,152

Los préstamos bancarios estaban garantizados con activos de la Compañía y la garantía personal y solidaria de su principal accionista.

K. CUENTAS POR PAGAR

	2016	2015
Proveedores locales	163,873	224,498

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2016	2015
Sueldos y salarios	2,328	2,537
Beneficios sociales	10,912	9,511
Participación a trabajadores por pagar	19,146	13,789
	32,386	25,837

La Compañía ha registrado durante el año 2016 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	34,275
Ajuste de provisión	(10,080)
Saldo al final del año	24,195

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	3,599
Pagos durante el año	(251)
Provisión del año	7,373
Saldo al final del año	10,721
	34,916

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2016	2015
Retenciones de I. V. A.	337	757
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,332	2,400
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	1,981	2,129
	4,650	5,286

N. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2016	2015
Anticipos de clientes	6,814	2,035
Préstamos hipotecarios	931	1,014
Préstamos quirografarios	948	742
Aporte individual al I. E. S. S.	1,541	1,656
Acreedores varios	6,368	308
	16,602	5,755

O. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Constituyen valores recibidos de parte y compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota V).

P. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 170.800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US$ 1.00 cada una.

Q. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia liquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. 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 aumentar el capital.

R. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No.SC.ICI.CPAIFERS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Ganancias acumuladas - distribuibles.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc..

S. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	13,789
Pagos durante el año	(13,789)
Provisión del año	19,145
Saldo al final del año	19,145

T. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2016 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	108,493
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	1,848
Amortización de pérdidas de años anteriores	(19,186)
Ganancia gravable	91,155
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	24,266

T. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Continuación)

La liquidación y pago del impuesto a la renta causado durante el año 2016, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	8,270
Retenciones en la fuente,	15,996
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	24,266

A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

U. PERDIDAS ACUMULADAS

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los socios no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.
De acuerdo con las leyes tributarias, su amortización se efectuará dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la ganancia gravable determinada en el respectivo ejercicio.

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre de 2016, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota E)	263,047
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Parte relacionada (Nota O)	11,423
Compañías relacionadas (ver Nota O)	1,030,213

W. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532, publicada en el Sexto Suplemento del Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 mediante la cual se incluyen reformas relacionadas con las normas técnicas para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia, para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US$ 6,000,000.

X. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del Informe de auditoria externa (13 de abril de 2017), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.