

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 28

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**, los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

I2. 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* de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones importantes debido a fraude o error.

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

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

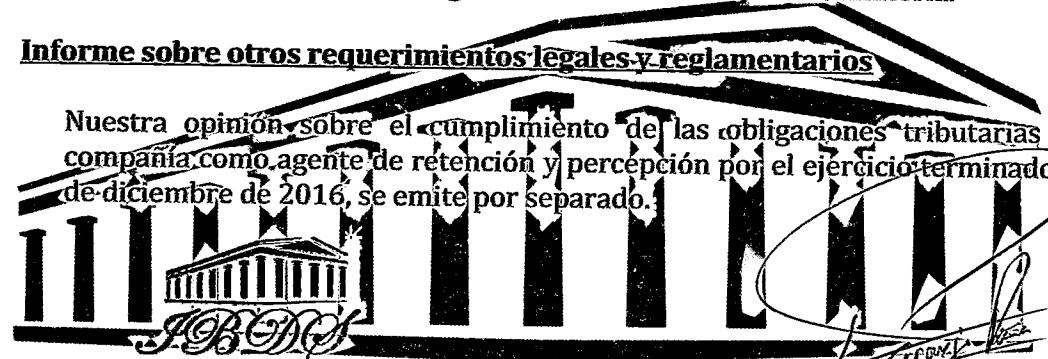
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en www.supercias.gob.ec. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.



IMPERIUM BDS CIA, LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Febrero 17 del 2017
Quito Ecuador

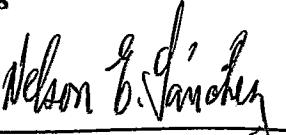
IMPERIUM
bussines development services

IVÁN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

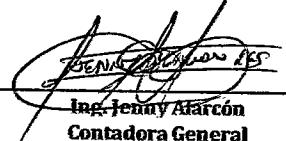


FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
		(US\$.)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		87,654.13	50,945.57
Inversiones temporales	8	320,329.51	225,000.00
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	184,049.84	84,924.94
Inventarios	10	212,078.33	203,085.29
Servicios y otros pagos anticipados		6,729.97	6,987.71
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		810,841.78	570,943.51
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta, maquinaria y equipos, neto	11	519,593.78	562,693.30
Cargos diferidos	12	116,974.15	143,131.88
Activos por impuestos diferidos		-	296.59
TOTAL ACTIVOS		1,447,409.71	1,277,065.28
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	13	207,942.79	153,107.43
Obligaciones con los trabajadores	14	44,826.69	33,904.31
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		252,769.48	187,011.74
Cuentas por pagar accionistas	15	26,553.60	12,640.16
Pasivos a largo plazo	16	11,540.54	7,571.63
Reserva por jubilación patronal y desahucio	17	514,200.41	474,905.29
TOTAL PASIVOS		805,064.03	682,128.82
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital suscrito o asignado	18	18,000.00	18,000.00
Reserva legal	19	18,710.37	18,710.37
Reserva de capital	20	221,016.47	221,016.47
Resultados acumulados		384,618.84	337,209.62
TOTAL PATRIMONIO		642,345.68	594,936.46
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,447,409.71	1,277,065.28



Ing. Nelson Sánchez
Gerente General

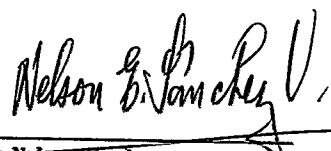


Ing. Jenny Alarcón
Contadora General

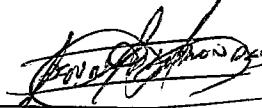
Ver notas a los estados financieros

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			(US\$.)
Ventas	21	1,667,149.80	1,571,256.36
Costo de Ventas	21	829,567.84	810,781.24
Utilidad Bruta en Ventas		837,581.96	760,475.12
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		241,535.65	236,697.35
Gastos de ventas		315,710.10	324,450.03
Total Gastos de Operación		557,245.75	561,147.38
UTILIDAD EN OPERACIÓN		280,336.21	199,327.74
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		11,425.33	5,737.49
Otros gastos		(67,554.00)	(50,814.10)
Ingresos financieros		19,451.30	17,489.97
Gastos financieros		(14.25)	
Total Otros ingresos (gastos)		(36,691.62)	(27,586.64)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>243,644.59</u>	<u>171,741.10</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 22	(36,546.69)	(25,716.68)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		207,097.90	146,024.42
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 22	(60,265.60)	(46,601.34)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>146,832.30</u>	<u>99,423.08</u>



Ing. Nelson Sanchez
Gerente General



Ing. Jenny Alarcón
Contadora General

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANIC

**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
(US\$.)					
2015					
Saldos al 1 de enero del 2015	18,000.00	18,710.37	221,016.47	417,315.61	675,042.45
Dividendos pagados	-	-	-	(167,767.07)	(167,767.07)
Ajustes a resultados años anteriores	-	-	-	(11,762.00)	(11,762.00)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	99,423.08	99,423.08
Saldos al 31 de diciembre del 2015	18,000.00	18,710.37	221,016.47	337,209.62	594,936.46
2016					
Saldos al 1 de enero del 2016	18,000.00	18,710.37	221,016.47	337,209.62	594,936.46
Dividendos pagados	-	-	-	(99,423.08)	(99,423.08)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	146,832.30	146,832.30
Saldos al 31 de diciembre del 2016	18,000.00	18,710.37	221,016.47	384,618.84	642,345.68

Nelson Sánchez V.

Ing. Nelson Sánchez
Gerente General

Jeanny Alarcón

Ing. Jeanny Alarcón
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	2016	2015
	(US\$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,568,024.90	1,569,250.00
Pagos a proveedores y empleados	(1,307,616.29)	(1,369,291.22)
Otros gastos	(67,554.00)	(50,814.10)
Otros ingresos	11,425.33	5,737.49
Intereses ganados	19,451.30	17,489.97
Intereses pagados	(14.25)	
 Efectivo neto provisto por las actividades de operación	 223,716.99	 172,372.14
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Inversiones temporales	(95,329.51)	75,000.00
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(24,305.79)	(59,796.61)
Bajas de propiedad, planta y equipo	14,057.77	20,495.88
Adquisiciones de cargos diferidos	(20,995.96)	(27,356.88)
Baja de cargos diferidos	21,105.79	624.00
 Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	 (105,467.70)	 8,966.39
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pasivos a largo plazo	3,968.91	1,462.76
Accionistas por pagar	13,913.44	
Dividendos pagados	(99,423.08)	(167,767.07)
 Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	 (81,540.73)	 (166,304.31)
 Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	 36,708.56	 15,034.22
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	 50,945.57	 35,911.35
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	 87,654.13	 50,945.57

Ver notas a los estados financieros

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	2016	2015
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	146,832.30	99,423.08
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	41,548.31	41,867.24
Ajustes a la depreciación activos fijos	(82.81)	(799.47)
Ajuste por deterioro edificios	11,882.04	11,882.04
Amortizaciones	26,047.90	40,108.62
Provisión cuentas incobrables	6,951.31	446.01
Castigo efectuados a la provisión	(5,802.82)	-
Jubilación patronal y desahucio	39,295.12	59,000.49
Ajustes a resultados años anteriores	-	(11,762.00)
Subtotal	119,839.05	140,742.93
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(100,273.39)	(2,452.37)
Inventarios	(8,993.04)	(16,752.10)
Servicios y otros pagos anticipados	257.74	286.47
Activos por impuestos diferidos	296.59	(296.59)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	54,835.36	(33,397.98)
Obligaciones con trabajadores	10,922.38	(15,181.30)
Subtotal	(42,954.36)	(67,793.87)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	223,716.99	172,372.14



Ing. Nelson Sánchez
Gerente General



Ing. Jenny Alarcón
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. Entidad que Reporta

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC- Fue constituida en la ciudad de Latacunga - Ecuador el 5 de febrero de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo del mismo año. Además realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 24 de octubre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del mismo año. Su objetivo principal es la extracción, embotellamiento y venta al mercado nacional e internacional de toda clase de aguas minerales y naturales, bebidas gaseosas y refrescos en general. La extracción, embotellamiento y venta de gas, en cualquier sistema y la fabricación y venta de hielo en todas sus formas.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2. **Base de Presentación (continuación...)**

c) **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) **Moneda Funcional**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. **Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

a) **Instrumentos Financieros**

i. **Activos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en las fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutes o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la perdida.

c) Propiedad, planta, maquinaria y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e instalaciones	5%
Equipos de comunicación y otros activos	10%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Equipo de transporte	20%

d) Cargos diferidos

Reconocimiento y Medición

Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta, envases y jarras se amortizan al 20% anual.

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de perdida incurrida) y que el evento de perdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una perdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las perdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una perdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

f) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuaria calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2016, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

i) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

l) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de la cuenta inversiones temporales al 31 de diciembre del 2015, corresponde a inversiones realizadas por la compañía en Cacpeco, las mismas que se detallan a continuación:

Institución	Número	Interés	Inicio	Vencimiento	Valor
Cacpeco	115061	6.55%	04-12-15	21-03-16	200,000.00
Cacpeco	113227	6.00%	06-10-15	08-01-16	15,000.00
Cacpeco	114492	7.80%	17-11-15	21-03-16	10,000.00
Totales					<u>225,000.00</u>

El saldo de la cuenta inversiones temporales al 31 de diciembre del 2016, corresponde a inversión realizada por la compañía en institución financiera local, la misma que se detalla a continuación:

Institución	Número	Interés	Inicio	Vencimiento	Valor
Cacpeco	127500	6.75%	17-11-16	20-03-17	320,329.51
Totales					<u>320,329.51</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
	(US\$.)	
Clientes	74,857.51	53,925.39
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	2,845.70	1,697.21
	<u>72,011.81</u>	<u>52,228.18</u>
Retenciones e impuestos	31,097.19	21,118.44
Anticipos a proveedores y otros	4,000.00	4,400.00
Otras	74,607.78	5,416.56
Anticipos al personal	2,333.06	2,278.32
Deterioro activos financieros	-	(516.56)
Total	<u>184,049.84</u>	<u>84,924.94</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, a retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a anticipo cancelado a proveedor Mesal para la compra de maquinaria tribloc, lavadora, llenadora y rosqueadora MEI 30/30/10, correspondiente al 10% del total de la factura.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por cobrar - clientes tiene un vencimiento entre 8 y 75 días; 8 y 15 días plazo en promedio, respectivamente y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año		(US\$.)
Provisión cargada al gasto	1,697.21	1,251.20
Castigos efectuados	6,951.31	446.01
Saldo al final del año	<u>(5,802.82)</u>	<u>-</u>
	<u>2,845.70</u>	<u>1,697.21</u>

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Producto terminado		(US\$.)
Materia prima	46,533.04	30,981.92
Envases y empaques en bodega	21,613.67	18,801.88
Envases y japas	8,307.67	10,810.24
Agua sin gas(envases de botellones, cerámicos)	68,469.70	73,519.82
Líquidos y envases(Gaseosas)	61,157.29	60,402.14
Artículos de publicidad	6,279.63	6,267.99
Deterioro inventarios	<u>(3,127.64)</u>	<u>(2,339.56)</u>
Total	<u>212,078.33</u>	<u>203,085.29</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

	MOVIMIENTO			
	Saldos	Adiciones	Ventas	Reclasif.
	al		y/o	aplicación
	01/ene/15		Retiros	NIIFs
Terrenos	92,207.30		(14,071.20)	-
Maquinarias y equipos	331,935.03	16,393.01	(5,942.00)	-
Vehículos	285,349.25	-	(255.00)	-
Edificios e instalaciones	493,265.22	5,942.00	-	-
Muebles y enseres	52,164.41	4,260.53	-	-
Equipos de computación	35,565.30	4,493.00	-	-
Equipos de laboratorio	12,495.43	227.68	-	-
Construcciones en curso	7,995.38	21,980.39	-	-
Software de computación	21,441.02	3,000.00	-	-
Otros activos	8,545.12	-	(227.68)	-
Propiedades naturales	6,982.83	-	-	-
Equipos de comunicación	3,600.99	-	-	-
Activos en transito	7,548.07	3,500.00	-	-
Subtotal	1,359,095.35	59,796.61	(20,495.88)	-
Depreciación acumulada	(747,105.93)	(41,867.24)	799.47	-
Deterioro activos fijos	(35,647.04)	(11,882.04)	-	-
Total	576,342.38	23,187.08	(36,836.16)	-
				562,693.30

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue de US\$. 53,749.28, al 31 de diciembre del 2015.

	MOVIMIENTO			
	Saldos	Adiciones	Ventas	Reclasif.
	al		y/o	aplicación
	01/ene/16		Retiros	NIIFs
Terrenos	92,207.30		(363.39)	-
Maquinarias y equipos	334,256.84	4,670.91	(14,057.77)	-
Vehículos	285,349.25	-	-	-
Edificios e instalaciones	493,265.22	14,678.48	-	-
Muebles y enseres	56,169.94	900.00	-	-
Equipos de computación	40,058.30	3,681.40	-	-
Equipos de laboratorio	12,723.11	-	-	-
Construcciones en curso	29,975.77	-	(13,694.38)	-
Software de computación	24,441.02	375.00	-	-
Otros activos	8,317.44	-	-	-
Propiedades naturales	6,982.83	-	-	-
Equipos de comunicación	3,600.99	-	-	-
Activos en transito	11,048.07	-	-	-
Subtotal	1,398,396.08	24,305.79	(14,057.77)	-
Depreciación acumulada	(788,173.70)	(41,548.31)	82.81	-
Deterioro activos fijos	(47,529.08)	(11,882.04)	-	-
Total	562,693.30	(29,124.56)	(13,974.96)	-
				519,593.78

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue de US\$. 53,430.35, al 31 de diciembre del 2016.

12. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/15	MOVIMIENTO			Saldos al 31/dic./15
		Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
(US\$)					
Envases y japas	<u>479,714.09</u>	<u>27,356.88</u>	(<u>624.00</u>)	-	<u>506,446.97</u>
Subtotal	<u>479,714.09</u>	<u>27,356.88</u>	(<u>624.00</u>)	-	<u>506,446.97</u>
Amortización acumulada	(<u>323,206.47</u>)	(<u>44,554.66</u>)	<u>4,446.12</u>	-	(<u>363,315.01</u>)
Total	<u>156,507.62</u>	(<u>17,197.78</u>)	<u>3,822.04</u>	-	<u>143,131.96</u>

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$ 40,108.54, en el año 2015.

	Saldos al 01/ene/16	MOVIMIENTO			Saldos al 31/dic./16
		Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
(US\$)					
Envases y japas	<u>506,446.97</u>	<u>20,995.96</u>	(<u>21,105.79</u>)	-	<u>506,337.14</u>
Subtotal	<u>506,446.97</u>	<u>20,995.96</u>	(<u>21,105.79</u>)	-	<u>506,337.14</u>
Amortización acumulada	(<u>363,315.01</u>)	(<u>45,478.69</u>)	<u>19,430.71</u>	-	(<u>389,362.99</u>)
Total	<u>143,131.96</u>	(<u>24,482.73</u>)	(<u>1,675.08</u>)	-	<u>116,974.15</u>

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$ 45,478.69, en el año 2016.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	2016	2015
	(US\$.)	
Proveedores	85,071.63	54,527.94
Impuesto a la renta (nota 22)	60,265.60	46,601.34
Retenciones e impuestos	48,972.89	39,739.70
Empleados por pagar	2,125.57	2,114.82
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,479.05	6,643.42
Otras	4,028.05	3,480.21
Total	207,942.79	153,107.43

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago a EMPAQPLAST por la compra de envases para productos desechables y botellones con vencimiento a 30 días plazo, no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas - SRI por concepto de IVA generado por las ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente relacionados con el mes de diciembre de los años antes señalados.

14. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	2016	2015
	(US\$.)	
15% Participación trabajadores (nota 22)	36,546.69	25,716.68
Décimo cuarto sueldo	5,947.49	5,878.57
Décimo tercer sueldo	2,080.42	1,852.86
Fondos de reserva	247.83	456.20
Vacaciones	4.26	-
Total	44,826.69	33,904.31

15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar accionistas constituye valores a cancelar por concepto de dividendos de utilidades de años anteriores a los accionistas de la compañía, saldos que no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

16. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo corresponde a garantías entregadas por los clientes por depósito de envases y jabas en su poder, valores que se arrastran de años anteriores.

17. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	422,289.73	390,931.84
Bonificación por desahucio	91,910.68	83,973.45
Total	<u>514,200.41</u>	<u>474,905.29</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2015	340,392.80	75,512.00	415,904.80
Provisión	53,497.04	12,883.60	66,380.64
Pagos efectuados	(2,958.00)(4,422.15)(7,380.15)
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>390,931.84</u>	<u>83,973.45</u>	<u>474,905.29</u>
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2016	390,931.84	83,973.45	474,905.29
Provisión	57,432.00	10,656.92	68,088.92
Pagos efectuados	(26,074.11)(2,719.69)(28,793.80)
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>422,289.73</u>	<u>91,910.68</u>	<u>514,200.41</u>

17. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2016 basado en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2016 basado en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

18. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está representado por 18,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una. Hasta la fecha de nuestra revisión no se ha realizado el trámite correspondiente para elevar a escritura pública la conversión del capital social de sures a dólares.

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

20. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los Accionistas y de los activos y pasivos no monetarios.

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

21. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Productos	Ventas netas		Costo de ventas	
	2016	2015	2016	2015
(US\$.)				
Agua mineral PET sin gas	830,176.98	833,522.47	382,851.26	392,755.21
Agua mineral PET con gas	434,081.42	384,523.94	195,129.83	182,755.14
Agua mineral	203,243.04	187,857.69	105,419.20	109,147.72
Bebidas gaseosas	93,140.93	91,781.02	80,453.20	77,405.59
Productos comercializables	32,107.85	39,761.24	29,404.96	36,410.26
Otros productos	74,399.58	33,810.00	36,309.39	12,307.32
Total	1,667,149.80	1,571,256.36	829,567.84	810,781.24

22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue determinado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	243,644.59	171,741.10
Menos ingresos exentos	-	(296.59)
	<u>243,644.59</u>	<u>171,444.51</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	(36,546.69)	(25,716.68)
Utilidad gravable	207,097.90	145,727.83
Más gastos no deducibles por diferencias permanentes	46,728.81	54,076.98
Mas Otros gastos no deducibles	20,107.85	12,019.47
Mas		
Diferencia temporaria por deterioro inventarios	-	1,348.13
Base gravable	<u>273,934.56</u>	<u>213,172.41</u>
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% impuesto corriente	60,265.60	46,897.93
Impuesto diferido	-	(296.59)
Impuesto a la renta por pagar	<u>60,265.60</u>	<u>46,601.34</u>

22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continua...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u> (US\$.)	<u>2015</u>
Saldos al inicio del año	32,706.16	42,739.22
Provisión cargada al gasto	<u>60,265.60</u>	<u>46,601.34</u>
	92,971.76	89,340.56
Menos:		
Pagos efectuados	32,706.16	42,739.22
Anticipos de impuesto a la renta	11,425.48	10,224.64
Impuestos retenidos por terceros	<u>7,458.12</u>	<u>3,670.54</u>
	51,589.76	56,634.40
Saldo al final del año	<u>41,382.00</u>	<u>32,706.16</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 17 del 2017) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
