

"INTERFIBRA S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"INTERFIBRA S.A."

Al 31 de diciembre de 2.016

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
✓ Informe de los Auditores Independientes	1-2
✓ Estado de Situación Financiera	3
✓ Estado de Resultados Integral	4
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
✓ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
✓ Notas a los Estados Financieros	8-20

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"INTERFIBRA S.A."**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "INTERFIBRA S.A.", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes: Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "INTERFIBRA S.A." al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que seamos independientes de "INTERFIBRA S.A." de conformidad con el Código Ética cumplamos con los requerimientos de ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 243-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZAYASOCIADOS@ANDINANET.NET
QUITO - ECUADOR

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría N° 700
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.017, previa la elaboración por "INTERFIBRA S.A." de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Abril, 28 de 2.017
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"INTERFIBRA S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	1,337,688.57	2,556,690.83
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	2,603,166.24	3,313,275.70
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	4,000,732.99	5,649.24
INVENTARIOS	(NOTA 6)	659,471.50	1,038,828.46
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 7)	15,534.36	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8,616,593.66	6,914,444.23
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	4,786,517.07	5,260,935.81
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,786,517.07	5,260,935.81
TOTAL ACTIVOS		13,403,110.73	12,175,380.04
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 9)	573.71	1,391.52
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(NOTA 10)	643,900.79	667,741.40
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	7,131.70	8,321.85
PASIVO IMPUESTO CORRIENTE	(NOTA 12)	221,413.00	14,134.06
OBLIGACIONES IESS	(NOTA 13)	22,665.13	22,538.44
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 14)	307,431.51	248,295.15
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,203,115.84	962,422.42
PASIVOS NO CORRIENTES			
PROVISIONES POR PAGAR	(NOTA 15)	862,596.00	780,105.43
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		862,596.00	780,105.43
TOTAL PASIVOS		2,065,711.84	1,742,527.85
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	2,300,000.00	2,300,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN		-	24,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	935,156.80	812,027.30
		1,570,049.20	1,570,049.20
RESUL. ACUM. IMPL. NIIF'S	(NOTA 16)	1,410,323.00	1,410,323.00
RESULTADO ACUMULADOS	(NOTA 16)	4,013,704.36	3,445,094.61
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 16)	1,108,165.53	871,358.08
TOTAL PATRIMONIO		11,337,398.89	10,432,852.19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13,403,110.73	12,175,380.04

Ing. Jorge A. Abedrabbo
Gerente General

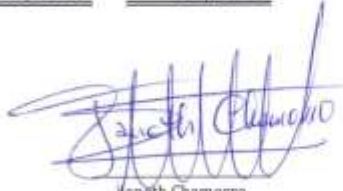
Janeth Chamorro
Contadora General

"INTERFIBRA S.A."

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015**

	2016	2015
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES (NOTA 17)		
VENTAS	7,090,172.90	7,351,272.70
VENTAS TARIFA CERO	189,116.66	9,800.00
EXPORTACIONES	498,644.59	669,064.21
(-) DESTO EN VENTAS	-41.04	-8,647.46
ARRIENDOS	110,400.00	44,800.00
	<u>7,888,293.11</u>	<u>8,066,289.45</u>
(-) COSTO DE VENTAS (NOTA 18)		
COSTO DE VENTAS	<u>-5,151,767.20</u>	<u>-5,808,574.61</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2,736,525.91	2,257,714.84
(-) GASTOS OPERACIONALES (NOTA 19)		
GASTOS DE VENTA	-67,018.89	-41,068.52
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-282,265.98	-280,259.61
GASTOS GENERALES	-475,455.27	-465,165.73
OTROS GASTOS	<u>-49,906.35</u>	<u>-55,276.99</u>
RESULTADO OPERACIONAL	1,861,879.42	1,415,943.99
(-) GASTOS NO OPERACIONALES (NOTA 19)		
GASTOS BANCARIOS	<u>-3,515.42</u>	<u>-3,178.73</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES (NOTA 17)		
INGRESOS VARIOS	<u>28,060.05</u>	<u>79,419.27</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES 15% PART. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA	1,886,424.05	1,492,184.53
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-282,963.61	-223,827.68
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-372,165.41	-300,181.20
(-) RESERVA LEGAL	<u>-123,129.50</u>	<u>-96,817.57</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1,108,165.53</u>	<u>871,358.08</u>


Ing. Jorge A. Abedrabbo
Gerente General


Janeth Chamorro
Contadora General

"INTERFIBRA S.A."

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2.015

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULADO NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
01-ene-15	Saldo al 31 de diciembre de 2.014 Transferencia de las Utilidad Ejercicio 2014 a Utilidades Retenidas	2.300.000,00	24.000,00	715.209,73	1.570.049,20	1.410.323,00	2.461.346,57	983.748,04	9.464.676,54
31-dic-15	Utilidad del Ejercicio antes 15% Part. Trabajadores e Impuesto a Renta (-) 15% Participación Trabajadores (-) Impuesto a la Renta (-) Reserva Legal						983.748,04	-983.748,04	
								1.492.184,53	1.492.184,53
								-223.827,68	-223.827,68
								-300.181,20	-300.181,20
				96.817,57				-96.817,57	
01-ene-16	Saldo al 31 de diciembre de 2.015 Transferencia de las Utilidad Ejercicio 2015 a Utilidades Retenidas	2.300.000,00	24.000,00	812.027,30	1.570.049,20	1.410.323,00	3.445.094,61	871.358,08	10.432.852,19
22-nov-16	Pago de Dividendos Utilidades 2011						871.358,08	-871.358,08	
05-dic-16	Pago Dividendos Utilidad del Ejercicio antes 15% Part. Trabajadores e Impuesto a Renta (-) 15% Participación Trabajadores (-) Impuesto a la Renta (-) Reserva Legal		-24.000,00				-302.748,33		-302.748,33
									-24.000,00
								1.886.424,05	1.886.424,05
								-282.963,61	-282.963,61
								-372.165,41	-372.165,41
				123.129,50				-123.129,50	
				955.156,80					
	Saldo al 31 de diciembre de 2.016	2.300.000,00	-	955.156,80	1.570.049,20	1.410.323,00	4.013.704,36	1.108.165,53	11.337.398,89

Ing. Jorge Alberto Sánchez
Gerente General

Janeh Chamorro
Contadora General

"INTERFIBRA S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Efectivo Recibido por Recaudos Clientes	8,572,364.84	8,145,058.97
Efectivo Pagado por Proveedores	-3,488,102.40	-4,401,707.79
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-545,020.53	-506,234.25
Efectivo Generado por Operación	4,539,241.91	3,237,116.93
Efectivo Pagado a Empleados	-1,290,413.62	-1,403,269.38
Efectivo Pagado por Impuestos	-164,886.47	-300,383.34
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-3,515.42	-3,178.73
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	28,060.05	79,419.27
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar	-1,190.15	-17,226.54
Efectivo por Otras Cuentas por Cobrar	-3,998,732.42	2,546.11
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	-891,436.12	1,595,024.32
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagado por Compra de Activos Fijos	-	-102,932.24
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos Pagados	-326,748.33	
Obligación Financiera	-817.81	-157.67
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento	-327,566.14	-157.67
AUMENTO EN EFECTIVO	-1,219,002.26	1,491,776.74
Efectivo al inicio del año	2,556,690.83	990,358.58
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
Activos Diferidos	-	74,397.84
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,337,688.57	2,556,533.16

"INTERFIBRA S.A."

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.015**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Utilidad Neta del Ejercicio	1,108,165.53	871,358.08
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Transf. Reserva Legal	123,129.50	96,817.57
Costo Depreciación	450,550.12	457,959.83
Gasto Depreciación	23,868.62	22148.84
Efectivo Generado por Operación	1,705,713.77	1,448,284.32
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento / Disminución Clientes	710,109.46	111897.67
Aumento / Disminución Impuestos Anticipados	-	33917.51
Aumento / Disminución Préstamos Empleados	3,648.67	-3,544.12
Aumento / Disminución Otras Cuentas por Cobrar	-3,998,732.42	2,546.11
Aumento / Disminución Anticipo Proveedores	-15,534.36	123,390.64
Aumento / Disminución Inventarios	379,356.96	39356.96
Aumento / Disminución Proveedores	-23,840.61	-129318.42
Aumento / Disminución Otras Cuentas por Pagar	-1,190.15	-17226.54
Aumento / Disminución IESS por Pagar	126.69	623.46
Aumento / Disminución Beneficios Sociales	59,136.36	-24859.74
Aumento / Disminución Impuestos por Pagar	207,278.94	-34119.65
Aumento / Disminución Provisiones por Pagar	82,490.57	44,076.12
	-2,597,149.89	146,740.00
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	-891,436.12	1,595,024.32

"INTERFIBRA S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **"INTERFIBRA S.A."** fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 30 de Julio de 1993, y su objetivo social es la elaboración y comercialización de fibras, telas y en general de todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semi elaborados; la importación y exportación de los mismos o de cualquier clase de bienes, maquinarias, materias primas e insumos relacionados con su actividad.

De conformidad a lo estipulado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno la empresa procedió a realizar el Aumento de Capital por el valor de \$100.000,00. Compuesto de Utilidades Retenidas.

Este aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 15 de Diciembre de 2.006 bajo el número 3473 Tomo 137.

En el Ejercicio 2010 se procedió al Aumento de Capital de \$350.000,00 quedando establecido un Capital Societario de \$ 700.000,00; éste Aumento se halla debidamente inscrito en el Registro Mercantil el 09 de Agosto del 2.010 bajo el número 3002 Tomo 141.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 25 de mayo de 2011 ante la Dr. Guillermo Córdova Villegas, Notario Provisional de la Notaria Décima Sexta del Cantón Quito Interfibra S.A. procede al Aumento de Capital de USD 800.000,00, con el cual el Capital Social de la empresa asciende al valor de USD1'500.000,00. La mencionada Escritura quedó inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 2749 Tomo 142 con fecha 16 agosto de 2011.

En la ciudad de Quito el 24 de mayo de 2012 mediante escritura pública 11327 de la Notaria Trigésima Primera ante la Dra. Mariela Pozo Acosta, se procedió al aumento de capital de \$800.000,00 y reforma de estatutos; inscrita el 22 de agosto de 2012 en el Registro Mercantil No. 2747 Tomo 143.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791255291001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de "INTERFIBRA S.A." comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) INVERSIONES CORTO PLAZO

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés nominal, menos cualquier deterioro del valor.

c) INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización (VNR), el menor son valuados con el método del costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

d) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

e) DEPRECIACIÓN

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

f) PARTES RELACIONADAS

Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

Art. 4.- Partes relacionadas.- Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

Al 31 de diciembre de 2016, representan valores por cobrar por concepto de relacionadas las cuales devengan intereses y tienen fecha de vencimiento bancario.

Cuentas por Cobrar Relacionadas son:

Hidrosigchos \$4'000.000,00

g) IMPUESTOS

Impuestos corrientes

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.
- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

h) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

i) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

j) DIVIDENDOS

Se registran los Dividendos a pagar a los Accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a la disposición de distribución establecida por la Junta General de Accionistas.

k) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce en el periodo del acuerdo.

l) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son devengados, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período que corresponden.

n) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

Incluye:		2016	2015
Caja Chica		400.00	389.52
Bancos	a)	337,288.57	76,301.31
Inversión	b)	1,000,000.00	2,480,000.00
		<u>1,337,688.57</u>	<u>2,556,690.83</u>

a) Bancos

Incluye:

Banco	Cta. Cte.	Valor
Internacional	090-000051-6	172,000.61
Pichincha	30339391-04	165,287.96
		<u>337,288.57</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

b) Inversión

Incluye:

Banco	N° Operación	Fecha Concesión	Int. %	Fecha vencimiento	Valor
Internacional	373061	23-dic-16	2.90%	23-ene-17	1,000,000.00
					<u>1,000,000.00</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Incluye:	2016	2015
Cientes Locales	2,791,281.40	3,476,895.35
(-) Provisión Ctas Incobrables	<u>-188,115.16</u>	<u>-163,619.65</u>
	<u>2,603,166.24</u>	<u>3,313,275.70</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar van máximo hasta 30 días

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	-163,619.65	-130,491.50
Movimiento de la Provisión	-26,037.73	-33,128.15
Bajas de Clientes	<u>1,542.22</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-188,115.16</u>	<u>-163,619.65</u>

NOTA 5 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:	2016	2015
Otras Cuentas por Cobrar	176.57	1,179.82
Préstamos Empleados	345.45	3,994.12
Cuentas por Cobrar Juan Marcos	-	168.21
Cuentas por cobrar Campuzano Pedro	110.97	307.09
Anticipo Sueldos	100.00	-
Cuentas por Cobrar Relacionada	4,000,000.00	-
	<u>4,000,732.99</u>	<u>5,649.24</u>

NOTA 6 .- INVENTARIOS

Incluye:	2016	2015
Productos Terminados	145,325.67	490,165.26
Materia Prima	489,238.56	455,303.91
Productos Químicos	24,907.27	93,359.29
	<u>659,471.50</u>	<u>1,038,828.46</u>

NOTA 7 .- Anticipo Proveedores

	2016	2015
Anticipo Proveedores del Exterior	15,534.36	-
	<u>15,534.36</u>	

NOTA 8 .- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:	2016	2015
Edificio	2,409,617.33	2,409,617.33
Terreno	1,599,789.00	1,599,789.00
Maquinaria y Equipo	6,671,433.00	6,671,433.00
Muebles y Enseres	6,605.33	6,605.33
Equipo de Oficina	6,898.94	6,898.94
Vehículo	170,140.70	170,140.70
(-) Depreciación Acumulada	-6,077,967.23	-5,603,548.49
	<u>4,786,517.07</u>	<u>5,260,935.81</u>

NOTA 9 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Incluye:	2016	2015
Obligación Financiera a)	573.71	1,391.52
	<u>573.71</u>	<u>1,391.52</u>

a) Obligación Financiera
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. N°</u>	<u>Valor</u>
Visa Banco Internacional	4394712060201015	573.71
		<u>573.71</u>

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Incluye:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	643,900.79	667,741.40
	<u>643,900.79</u>	<u>667,741.40</u>

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Incluye:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras Cuentas por Pagar	7,131.70	7,321.85
Anticipo Clientes	-	1,000.00
	<u>7,131.70</u>	<u>8,321.85</u>

NOTA 12.- IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente:

<u>Pasivos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta	148,911.32	10,977.37
IVA por Pagar	69,881.09	347.51
Retenciones IVA	2,044.52	780.99
Retenciones en la Fuente	412.24	439.25
Retención Impto. Empleados	163.83	1,588.94
	<u>221,413.00</u>	<u>14,134.06</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES IESS

<u>Incluye:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes IESS por Pagar	14,031.66	14,270.44
Préstamos IESS por Pagar	6,565.04	6,223.87
Fondos de Reserva por Pagar	2,068.43	2,044.13
	<u>22,665.13</u>	<u>22,538.44</u>

NOTA 14.- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:	2016	2015
Décimo Tercero por Pagar	5,252.90	5,351.47
Décimo Cuarto por Pagar	19,215.00	19,116.00
15% Part. Trabajadores	282,963.61	223,827.68
	<u>307,431.51</u>	<u>248,295.15</u>

NOTA 15.- PROVISIONES POR PAGAR

Incluye:	2016	2015
Jubilación Patronal	746,560.35	672,971.15
Indemnización por Desahucio	116,035.65	107,134.28
	<u>862,596.00</u>	<u>780,105.43</u>

Estas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.
Los movimientos de estas obligaciones son detalladas a continuación:

	2016	
	Jubilac. Patronal	Desahucio
DBO, inicios del período de valoración	672,971.15	107,134.28
Costo laboral por servicios período valorac	19,988.23	4,155.53
Rev. Reserva por Personal Salido	-15,162.22	-1,669.77
Costo financiero	27,001.24	4,192.21
Pérdida(Ganancia) reconocidas ORI	41,761.95	2,223.40
Saldo al 31 diciembre 2016	<u>746,560.35</u>	<u>116,035.65</u>

NOTA 16.- PATRIMONIO

Incluye:		2016	2015
Capital Social	a)	2,300,000.00	2,300,000.00
Aporte Futura Capitalización		-	24,000.00
Reserva Legal	b)	935,156.80	812,027.30
Reserva de Capital		1,570,049.20	1,570,049.20
Resultados Acumulados Impl. NIIF'S		1,410,323.00	1,410,323.00
Resultados Acumulados	c)	4,013,704.36	3,445,094.61
Resultado del Ejercicio		<u>1,108,165.53</u>	<u>871,358.08</u>
		<u>11,337,398.89</u>	<u>10,432,852.19</u>

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado asciende a \$2'300,000.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de \$ 1.00. Según el siguiente detalle:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	90.00%	2,070,000.00
Abedrabbo Larach Lina Patricia	5.00%	115,000.00
Abedrabbo Larach Maha	5.00%	115,000.00
	100.00%	2,300,000.00

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La empresa no procedió a realizar el cálculo de la Reserva Legal debido a que el 50% del Capital Suscrito ya está calculado de acuerdo a la Ley

c) Resultados Acumulados

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

En este año se procedió a la repartición de dividendos a los Accionistas del ejercicio 2011, mismos que ya fueron cancelados mediante transferencias y cheques del exterior del Banco Internacional.

NOTA 17 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

Ingresos Operacionales	2016	2015
Ventas	7,090,172.90	7,351,272.70
Ventas Tarifa Cero	189,116.66	9,800.00
Exportaciones	498,644.59	669,064.21
Descuento en Ventas	-41.04	-8,647.46
Arriendos	110,400.00	44,800.00
	<u>7,888,293.11</u>	<u>8,066,289.45</u>
OTROS INGRESOS	2016	2015
Intereses Financieros	9,695.98	71,725.76
Otros Ingresos	1,532.08	7,693.51
Ganancia por rever. jub. y Desah	16,831.99	-
	<u>28,060.05</u>	<u>79,419.27</u>
Total Ingresos	<u>7,916,353.16</u>	<u>8,145,708.72</u>

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS

Incluye:

COSTO DE VENTAS	2016	2015
Materia Prima	-3,059,400.01	-3,574,913.40
Mano de Obra Directa	-873,132.69	-915,477.81
Gastos de Fabricación	-768,684.38	-860,223.57
Gasto Depreciaciones	-450,550.12	-457,959.83
Total	-5,151,767.20	-5,808,574.61

NOTA 19.- GASTOS

Incluye:

Gastos Operacionales

Gastos de Ventas	-67,018.89	-41,068.52
Gastos Administrativos	-282,265.98	-280,259.61
Gastos Generales	-475,455.27	-465,165.73
Provisión Incobrables	-26,037.73	-33,128.15
Gasto Depreciación	-23,868.62	-22,148.84
	-874,646.49	-841,770.85

Gastos No Operacionales

Gastos Bancarios	-3,515.42	-3,178.73
Total	-3,515.42	-3,178.73
Utilida(Pérdida) antes Impuestos	1,886,424.05	1,492,184.53
15% Participación Trabajadores	-282,963.61	-223,827.68
Impuesto a la Renta	-372,165.41	-300,181.20
Reserva Legal	-123,129.50	-96,817.57
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,108,165.53	871,358.08

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (28 de abril de 2017) no ha ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.