

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

Al 31 de diciembre efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica		400,00	400,00
Bancos Locales	a)	583.013,28	337.288,57
Inversión	b)	1.000.001,00	1.000.000,00
		<u>1.583.414,28</u>	<u>1.337.688,57</u>

a) Bancos Locales Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-000051-6	464.014,84
Pichincha	30339391-04	118.998,44
		<u>583.013,28</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan Intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

b) Inversión Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Int. %</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	168829	27-dic.-17	3,50%	29-ene.-18	1.000.001,00
					<u>1.000.001,00</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Locales	2.612.200,10	2.791.281,40
Cientes del Exterior	133.763,11	
(-) Provisión Ctas Incobrables	-203.556,73	-188.115,16
	<u>2.542.406,48</u>	<u>2.603.166,24</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determinan a partir de la emisión de las respectivas facturas, van máximo hasta 30 días.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	-188.115,16	-163.619,65
Movimiento de la Provisión	-25.765,42	-26.037,73
Bajas de Clientes	10.323,85	1.542,22
Saldo al final del año	<u>-203.556,73</u>	<u>-188.115,16</u>

17
Maria José Salazar

NOTA 5 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar	946,71	176,57
Préstamos Empleados	2.439,96	345,45
Cuentas por cobrar Campuzano Pedro	-	110,97
Anticipo Sueldos	-	100,00
Cuentas por Cobrar Relacionada	4.000.000,00	4.000.000,00
	<u>4.003.386,67</u>	<u>4.000.732,99</u>

NOTA 6 .- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos Terminados	185.025,57	145.325,67
Materia Prima	683.073,54	489.238,56
Productos Químicos	95.130,32	24.907,27
Importaciones en Tránsito	113,13	-
	<u>963.342,56</u>	<u>659.471,50</u>

NOTA 7 .- ANTICIPOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores Locales	750,00	-
Anticipo Proveedores del Exterior	27.511,39	15.534,36
	<u>28.261,39</u>	<u>15.534,36</u>

NOTA 8 .- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre un resumen de la cuenta se compone de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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	192.791,40	170.140,70
(-) Depreciación Acumulada	-6.549.812,23	-6.077.967,23
	<u>4.337.322,77</u>	<u>4.786.517,07</u>

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre detalle de Activos Fijos y sus movimientos del año son como sigue:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2016	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	DEPRECIACIÓN 2017	SALDO AL 31/12/2017
Edificio	2.409.617,33				2.409.617,33
Terrenos	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
Equipos de Oficina	6.898,94				6.898,94
Vehículos	170.140,70	22.650,70			192.791,40
(-) Depreciación Acumulada	-6.077.967,23			-471.845,00	-6.549.812,23
TOTAL	4.786.517,07	22.650,70	-	-471.845,00	4.337.322,77

NOTA 9 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación Financiera	a)	<u>1.399,30</u>	<u>573,71</u>
		1.399,30	573,71

a) Obligación Financiera
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. N°</u>	<u>Valor</u>
Visa Banco Internacional	4394712060201015	<u>1.399,30</u>
		1.399,30

NOTA 10 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre cuentas por pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	<u>306.004,92</u>	<u>643.900,79</u>
	306.004,92	643.900,79

NOTA 11 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Pagar	64.039,96	7.131,70
Anticipo Clientes	<u>10.000,00</u>	-
	74.039,96	7.131,70

NOTA 12 .- IMPUESTOS**Activos y pasivos del año corriente:**

<u>Activos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Fiscal IVA Retención	<u>5.842,20</u>	-
	5.842,20	
<u>Pasivos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta	52.052,14	148.911,32
IVA por Pagar	-	69.881,09
Retenciones IVA	13.546,49	2.044,52
Retenciones en la Fuente	49.712,25	412,24
Retención impto. Empleados	<u>2.076,32</u>	<u>163,83</u>
	117.387,20	221.413,00

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta	2.072.654,32	1.886.424,05
(-) 15% participación Trabajadores	310.898,15	282.963,61
(+) Gastos No Deducibles	36.825,96	88.200,49
Utilidad (pérdida) gravable	<u>1.798.582,13</u>	<u>1.691.660,93</u>
22% Impuesto a la Renta	395.688,07	372.165,40
Anticipo Pagado	38.751,12	32.499,24
Retenciones en la fuente del período	78.824,79	70.482,85
CT. Impuesto Salida de Divisas	<u>226.060,02</u>	<u>120.272,00</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>52.052,14</u>	<u>148.911,31</u>

De acuerdo con el Art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades de ben calcular anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
 - * El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la renta.
 - * El cero punto cuatro por ciento (0,4%) del activo total.
 - * El cero punto cuatro por ciento (0,4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.
- Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

NOTA 13 .- OBLIGACIONES IEES

Al 31 de diciembre se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes IEES por Pagar	16.289,25	14.031,66
Préstamos IEES por Pagar	6.313,27	6.565,04
Fondos de Reserva por Pagar	<u>1.805,48</u>	<u>2.068,43</u>
	<u>24.408,00</u>	<u>22.665,13</u>

NOTA 14 .- BENEFICIOS SOCIALES

Las obligaciones sociales se detallan como siguen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercero por Pagar	5.829,38	5.252,90
Décimo Cuarto por Pagar	20.691,65	19.215,00
Sueldo por Pagar	274,20	-
15% Part. Trabajadores	<u>310.898,15</u>	<u>282.963,61</u>
	<u>337.693,38</u>	<u>307.431,51</u>

NOTA 15 .- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prov. Jubilación Patronal > 10a	572.253,18	746.560,35
Prov. Jubilación Patronal < 10a	189.386,01	-
Prov. para Desahucio	<u>146.011,68</u>	<u>116.035,65</u>
	<u>907.650,87</u>	<u>862.596,00</u>

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

	<u>2017</u>	
	Jubilac. Patronal	Desahucio
DBO, inicios del período de valoración	746.560,35	116.035,65
Costo neto del período	5.302,95	25.391,06
Rev. Reserva por Personal Salido	-20.932,95	-1.345,21
Costo financiero	30.708,84	5.930,18
Saldo al 31 diciembre 2017	<u>761.639,19</u>	<u>146.011,68</u>

NOTA 16.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se compone de:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	a)	2.300.000,00	2.300.000,00
Reserva Legal	b)	935.156,80	935.156,80
Reserva de Capital		1.570.049,20	1.570.049,20
Resultados Acumulados Impl. NII c)		1.410.323,00	1.410.323,00
Resultados Acumulados	d)	4.113.795,62	4.013.704,36
Resultado del Ejercicio		1.366.068,10	1.108.165,53
		<u>11.695.392,72</u>	<u>11.337.398,89</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:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
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
	<u>100,00%</u>	<u>2.300.000,00</u>

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.

c) Resultados Acumulados NIIF'S

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF'S, se registran en el patrimonio, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo a -creedor no podrá ser distribuido entre los socios; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

d) 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.

Dividendos Distribuidos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se reducen de la Utilidades Acumuladas por un millón ochomil cero setenta y cuatro con 27/100 dólares que han sido aprobados mediante Acta de la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas celebradas el 24 de julio de 2017 y el 15 de diciembre de 2017.

Se procedió a la repartición de dividendos a los Accionistas del ejercicio 2012, mismos que fueron cancelados mediante transferencias del Banco Internacional.

NOTA 17 .- INGRESOS

Los Ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	8.961.620,63	7.090.172,90
Ventas Tarifa Cero	201.543,15	189.116,66
Venta de Activo Fijo	2.000,00	
Exportaciones	395.466,40	498.644,59
Descuento en Ventas	-263,41	-41,04
Arriendos	110.400,00	110.400,00
	<u>9.670.766,77</u>	<u>7.888.293,11</u>
 OTROS INGRESOS	 <u>2017</u>	 <u>2016</u>
Intereses Financieros	51.774,48	9.695,98
Otros Ingresos	4.722,01	1.532,08
Ganancia por rever. Jub. y Desah	22.278,16	16.831,99
	<u>78.774,65</u>	<u>28.060,05</u>
Total Ingresos	<u><u>9.749.541,42</u></u>	<u><u>7.916.353,16</u></u>

NOTA 18 .- COSTO DE VENTAS

COSTO DE VENTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima	-4.154.022,08	-3.059.400,01
Mano de Obra Directa	-1.092.068,48	-873.132,69
Gastos de Fabricación	-1.125.625,72	-768.684,38
Gasto Depreciaciones	-449.828,04	-450.550,12
Total	<u>-6.821.544,32</u>	<u>-5.151.767,20</u>

NOTA 19.- GASTOS

Al 31 de diciembre se compone de:

Gastos Operacionales

Gastos de Venta	-38.722,36	-67.018,89
Gastos Administrativos	-306.206,51	-282.265,98
Gastos Generales	-458.561,70	-475.455,27
Gastos Provisión Incobrables	-25.765,42	-26.037,73
Gasto Depreciación	-22.016,96	-23.868,62
	<u>-851.272,95</u>	<u>-874.646,49</u>

Gastos No Operacionales

Gastos Bancarios	-4.069,83	-3.515,42
Total	<u>-4.069,83</u>	<u>-3.515,42</u>
Utilida(Pérdida) antes Impuestos	2.072.654,32	1.886.424,05
15% Participación Trabajadores	-310.898,15	-282.963,61
Impuesto a la Renta	-395.688,07	-372.165,41
Reserva Legal	-	-123.129,50
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1.366.068,10</u>	<u>1.108.165,53</u>

NOTA 20 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (24 de abril de 2.018) no ha ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Maria José Salazar