

# ECUACOTTON S.A.

## INDICE

	Página
Índice	1
Informe del Auditor Independiente	2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de cambios del Patrimonio Social	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Descripción de la compañía	7
Operaciones	7
Bases de Presentacion	7-8
Resumen de Politicas de Contabilidad	9-10
Estimaciones y Juicios Contables Criticos	11
Efectivo en Caja y Bancos	11
Cuentas por Cobrar	11
Inventarios	11
Propiedad planta y Equipo	12
Inventarios Permanentes	12
Pasivos a Largo Plazo	12
Capital	12
Transacciones con Accionistas	13
Reserva Legal	13
Impuestos a Las Ganancias	13
Partidas Contingentes	14
Costos y Gastos por su Naturaleza	14
Hechos Subsecuentes	14
Aprobacion de los Estados Financieros	14

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de  
ECUACOTTON S.A.

He auditado los Estados: de situación Financiera, Resultado Integral, cambios del Patrimonio social y del Flujo de Efectivo adjuntos de ECUACOTTON S.A. Al 31 de diciembre del 2016, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración ECUACOTTON S.A. Mi responsabilidad consiste en exponer una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

1. Fui contratado como auditor externo para realizar este trabajo, el 30 de septiembre del año 2016.
2. Mi auditoría fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no obtengan errores. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUACOTTON S.A. Al 31 de diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente

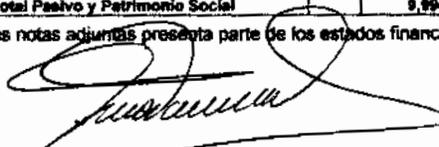
  
Ing. Etadio Potes Carvajal  
CPA 4122-CICOG 251  
SC.RNAE 044

Guayaquil, 26 de Abril del 2017

**ECLACOTTON S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ACTIVOS	NOTAS	DIC - 2016		DIC - 2015	
		\$	%	\$	%
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>					
Caja y Bancos	11	34,476.89	0.34%	45,664.92	0.47%
Cuentas por Cobrar	11	2,699,989.22	29.02%	2,791,911.72	28.66%
Inventarios	11	2,753,464.32	27.55%	2,622,367.34	26.92%
Préstamos y Anticpos A Empleados		121,107.45	1.21%	126,066.78	1.31%
Credito Tributario ISD		29,944.18	0.30%	66,568.37	0.69%
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>6,638,981.06</b>	<b>68.42%</b>	<b>6,664,578.13</b>	<b>68.0%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
<b>PROPIEDA, PLANTA Y EQUIPO</b>					
Terreno		1,294,692.52	12.95%	1,294,692.52	13.3%
Edificio		1,228,149.60	12.29%	1,296,681.66	13.2%
Instalaciones		15,031.60	0.15%	14,201.22	0.1%
Maquinarías y Equipos		1,598,063.28	15.87%	1,450,582.93	14.9%
Muebles y Enseres		10,569.18	0.11%	11,943.58	0.1%
Equipo de Seguridad		83.33	0.00%	123.33	0.0%
Equipos de Computación		4,988.67	0.05%	6,004.94	0.1%
Equipo de Comunicación		-	0.00%	199.98	0.0%
Equipo de Oficina		9,352.52	0.09%	10,766.25	0.1%
Vehículos		6,068.89	0.06%	10,352.62	0.1%
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>4,165,959.69</b>	<b>41.68%</b>	<b>4,085,946.30</b>	<b>41.9%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>9,994,940.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,749,128.33</b>	<b>100.0%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>					
Préstamos Bancarios		404,914.18	4.05%	489,429.44	4.8%
Proveedores		1,322,550.44	13.23%	1,225,184.83	12.6%
Anticpos De Clientes		-	0.00%	41,489.89	0.4%
Préstamos por Pagar a Accionistas		357,950.87	3.58%	371,702.56	3.8%
Dividendos por Pagar		24,709.63	0.25%	24,709.63	0.3%
Cuentas por Pagar		132,567.24	1.33%	198,421.63	2.0%
Provisiones Corrientes		75,136.22	0.75%	74,791.01	0.8%
Pasivos por Impuestos Corrientes		64,533.43	0.65%	51,885.78	0.5%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2,332,361.99</b>	<b>23.34%</b>	<b>2,457,574.75</b>	<b>25.2%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Préstamos Bancarios	12	1,800,000.00	18.01%	1,890,000.00	17.4%
Provision para Jubilacion		516,090.01	5.16%	496,159.95	5.1%
Provision para Desahucio		123,778.13	1.24%	110,838.11	1.1%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>2,439,868.14</b>	<b>24.41%</b>	<b>2,297,088.06</b>	<b>23.6%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4,822,230.13</b>	<b>48.29%</b>	<b>4,754,672.81</b>	<b>48.8%</b>
<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>					
Capital Social	12	800,000.00	8.00%	800,000.00	8.2%
Aportes para Futura Capitalizacion		-	0.00%	113,000.00	1.2%
Reserva Legal		78,780.40	0.77%	78,780.40	0.8%
Reservas de Capital		811,610.47	8.12%	811,610.47	8.3%
Resultados Acumulados por Adopcion NIIF		1,888,374.27	18.89%	1,888,374.27	19.2%
Utilidades no Distribuidas		1,315,690.38	13.16%	1,021,678.79	10.5%
Resultado Integral del Ejercicio		269,354.66	3.00%	294,011.59	3.0%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>5,171,910.50</b>	<b>51.79%</b>	<b>4,995,455.52</b>	<b>51.2%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Social</b>		<b>9,994,940.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,749,128.33</b>	<b>100.0%</b>

Las notas adjuntas presenta parte de los estados financieros

  
**Ing. Francisco Deseun Alvar**  
**Representante Legal**

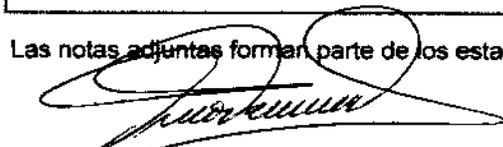
  
**Econ. Selimon Bayas Guevara**  
**RUC:**

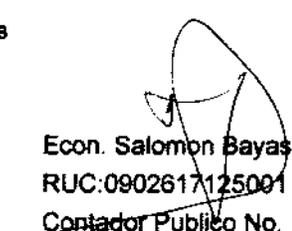
**Contador Publico No.1732**

**ECUACOTTON S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**EJERCICIO 2016**

	AÑO 2016		AÑO 2015	
	US\$	%	US\$	%
<b>VENTAS</b>	<b>7,881,864.30</b>	<b>100.0</b>	<b>8,676,586.43</b>	<b>100.0</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>				
Inventario Inicial	(1,370,766.51) -	17.4	(1,482,856.81) -	18.8
Importaciones Insumos	-		(11,524.50) -	
Producción	(6,557,592.19) -	83.2	(7,161,401.75) -	88.6
Inventario Final	1,477,527.26		1,370,766.51	16.9
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>(6,450,831.44) -</b>	<b>81.8</b>	<b>(7,285,016.55) -</b>	<b>86.8</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,431,032.86</b>	<b>18.0</b>	<b>1,391,569.88</b>	<b>13.2</b>
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>				
Administración y Ventas	(691,258.47) -	8.8	(577,949.21) -	7.3
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>739,774.39</b>	<b>9.4</b>	<b>813,620.67</b>	<b>8.9</b>
Gastos Financieros	(183,287.09) -	2.3	(272,370.79) -	3.2
Provisiones por Jubilación Patronal	(19,930.06) -	0.3	(12,534.59) -	0.2
Provisiones por Desahucio	(12,840.02) -	0.2	(8,381.52) -	0.1
Operaciones y Amortizaciones	(22,809.11) -	0.3	(21,727.02) -	0.3
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL</b>	<b>500,908.11</b>	<b>6.4</b>	<b>498,608.75</b>	<b>6.3</b>
PARTICIPACION LABORAL	(75,136.22) -	1.0	(74,791.01) -	0.9
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(126,416.91) -	1.6	(129,804.15) -	1.6
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>299,354.98</b>	<b>3.8</b>	<b>294,011.59</b>	<b>3.7</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>299,354.98</b>		<b>294,011.59</b>	

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

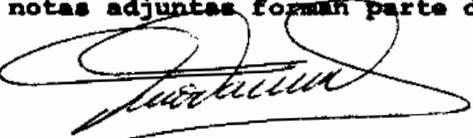
  
 Ing. Francisco Dassun Aiyas  
 Representante Legal

  
 Econ. Salomon Bayas Guevara  
 RUC:0902617125001  
 Contador Público No. 1732

**EQUACOTTON S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SOCIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITAL	RESULTADOS ACUMUL. ADOPT. NIF	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO
<b>SALDOS A DIC. 31 del 2015</b>	<b>4,985,456</b>	<b>800,000</b>	<b>76,780</b>	<b>113,000</b>	<b>1,868,374</b>	<b>811,610</b>	<b>1,021,679</b>	<b>294,012</b>
<b>TRANSACCIONES 2015</b>								
Transferencia Utilidad Ejercicio Anterior				-113,000			294,012	-294,012
Dividendos Declarados								
Ajustes Varios								
Utilidad Neta del Ejercicio								299,355
<b>SALDOS A DIC. 31, 2016</b>	<b>5,171,810</b>	<b>800,000</b>	<b>76,780</b>	<b>0</b>	<b>1,868,374</b>	<b>811,610</b>	<b>1,315,690</b>	<b>299,355</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

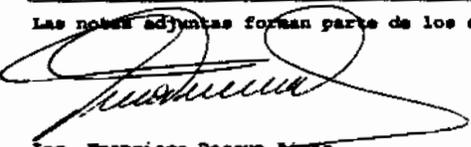
  
 Ing. Francisco Dassun Aivas  
 Representante Legal

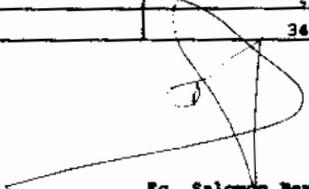
  
 Econ. Salomon Bayas Guevara  
 RUC: 0902617125001  
 Contador Publico No.

**ECUACOTTON S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

D E T A L L E	US\$
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>	
Utilidad Neta	299,355
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	124,514
Provision para Jubilación y Desahucio	32,779
<b>CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS-</b>	
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-101,117
Disminución (Aumento) en Inventarios	-143,726
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	49,753
Aumento (Disminución) en Proveedores	97,396
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Corrientes	-94,331
<b>FLUJO NETO EN OPERACIONES</b>	<b>264,104</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-194,024
Disminución (Aumento) en Otros Activos	0
<b>FLUJO NETO EN INVERSIONES</b>	<b>-194,024</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento (Disminución) Ptos. Bancarios	31,733
Dividendos Pagados	
Prestamos por Pagar a Accionistas	
Disminución Pasivos por Impuestos Diferidos	
Ajustes al Patrimonio	-113,006
<b>FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>-81,267</b>
Aumento neto en Caja y Bancos e Inversiones Temporales	-11,189
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:</b>	
Saldo al inicio del año	42,661
<b>Saldo al final del año</b>	<b>31,472</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

  
**Ing. Francisco Dasgún-Rivas**  
 Representante Legal

  
**Ec. Salcedo Bayas Guisara**  
 RUC: 0902617125001  
 Contador Público No.1732

**ECUACOTTON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Expresados en dólares de USA**

**NOTA 1.- DESCRIPCIÓN DE LA Compañía:**

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador en el año 1988.

**NOTA 2. - OPERACIONES:**

Sus principales actividades son:

La industria textil en todas sus etapas así como la comercialización de sus productos.

**NOTA 3. BASES DE PRESENTACIÓN:**

**Método**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NORMA	TEMA	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 2	Enmiendas relativas a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos"	1 de Enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización	1 de Enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su	1 Enero 2016

	inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo"	
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre una inversión y su asociado o negocio conjunto	1 Enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método del valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones	1 Enero 2016
NIIF 14	Publicación de la Norma "Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas"	1 Enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos	1 Enero 2016
MIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos	1 Enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post - empleo	1 Enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interno y las referencias incluidas en el mismo	1 Enero 2016
NIC 1	Enmienda a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y otros resultados integrales	1 Enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión	1 Enero 2018
NIIF 15	Publicación de la Norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18	1 Enero 2018

Los Administradores de la Compañía estiman que la adopción de las nuevas Normas y de las enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **Unidad Monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

#### **NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:**

##### **a) CLIENTAS POR COBRAR**

Se presentara al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconocerá un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables.

##### **b) INVENTARIOS**

Se conciliarán mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos. Los inventarios serán valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor y los costos serán asignados a través del método promedio ponderado.

Los inventarios en consignación serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico.

##### **c) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$200.00).

**Las Propiedades, Planta y Equipo estarán formados por los siguientes rubros y los años estimados de vida útil:**

Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Herramientas	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

### **VALUACION**

Los Terrenos, Edificios y Maquinarias y Equipos se registran al Valor Razonable de acuerdo a los informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

Los demás elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

### **DEPRECIACION**

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

#### **d) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONAL**

##### **PROVISION PARA JUBILACION**

Constituyen las prestaciones sociales post-empleo como es la Provisión para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

##### **PROVISION PARA DESAHUCIO**

Constituyen las prestaciones sociales por Desahucio al término de la relación entre la Compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

#### **e) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entregan los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor del cobro, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

#### **f) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA**

Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultado integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

**NOTA 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían haberse llegado a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base consistente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros, según los efectos calculados y justificados.

Las estimaciones más relevantes se refieren al Deterioro de los Activos y a la estimación de la Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo.

**NOTA 6.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2016, incluye valores depositados en cuentas corrientes de bancos, con un saldo de US \$ 34,476.89.

**NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	2,899,988.22	2,791,911.72
Empleados	121,107.45	128,066.78
Crédito Tributario ISD	29,944.18	66,568.37
<b>Total</b>	<b>3,051,039.85</b>	<b>2,986,546.87</b>

**NOTA 8.- INVENTARIOS:**

Al 31 de Diciembre del 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materias Primas	695,769.51	708,569.01
Productos en Proceso	401,000.25	351,235.50
Productos Terminados	1,074,325.25	926,214.50
Suministros y Materiales	403,202.01	444,552.01
Importaciones en Tránsito	179,167.30	191,796.32
<b>Total Inventarios</b>	<b>2,753,464.32</b>	<b>2,622,367.34</b>

**NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

Al 31 de Diciembre del 2016, los activos fijos muestran los siguientes movimientos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Final	4,155,059.58	4,085,549.20
<b>Saldo final, neto</b>	<b>4,155,059.58</b>	<b>4,085,549.20</b>

**NOTA 10.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2016, la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 11.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2016, los pasivos a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

ACREEDOR	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos Bancarios	1,800,000.00	1,690,000.00
<b>Total</b>	<b>1,800,000.00</b>	<b>1,690,000.00</b>

**PRESTAMOS BANCARIOS:** Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía registra Pasivos a Largo Plazo con bancos locales y del exterior, con tasas de interés desde un 8.0% hasta un 13.25%. Estos préstamos vencen en el año 2016 pero según lo indicado por la Gerencia General se pagarán en plazos mayores a 12 meses; en el año 2017 sólo se pagarán los intereses. Están garantizados personalmente por los señores accionistas.

**NOTA 12.- CAPITAL:**

Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 800,000.00 acciones ordinarias y nominativas de 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2016 la Compañía, NO registra variación en capital suscrito y pagado.

**NOTA 13.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

**NOTA 14.- RESERVA LEGAL:**

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a la cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía NO registra variación la cuenta de Reserva Legal.

**NOTA 15.-IMPUESTO A LAS GANANCIAS:**

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

**CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta fueron las siguientes:

	2016	2015
Utilidad antes de Impto a la Renta	500,908.11	498,606.75
Más: Gastos no deducibles	148,850.44	166,203.11
Menos: Participación Laboral	75,136.22	74,791.01
UTILIDAD TRIBUTABLE	574,522.33	590,018.85
Impuesto a la Renta Causado	126,416.91	129,804.15
Tarifa	22.0%	22.0%
Anticipos calculados	84,257.57	87,864.73

**NOTA 16. PARTIDAS CONTINGENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía NO registra partidas contingentes, ni activos ni pasivos.

**NOTA 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros:

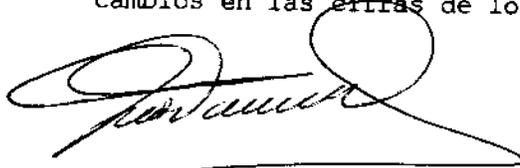
Costo de Ventas	6,450.831.44
Gastos de Operación	746.837.66
Gastos Financieros	183.287.09
Subtotal	500,908.11
Participación Trabajadores	75,136.22
<b>Total</b>	<b>425,771.89</b>

**NOTA 18. HECHOS SUBSECUENTES:**

Hasta la fecha de emisión del Informe por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

**NOTA 19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

La Administración ha aprobado los estados financieros al 31 de diciembre del 2016. Falta la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas. La Gerencia estima no habrá cambios en las cifras de los mismos.



Ing. Francisco Dassun Aivas  
Representante Legal



Econ. Salomón Bayas Guevara  
RUC: 0902617125001  
Contador Público N° 1732