

**COHRVI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**1.- Información General:**

**COHERVI S.A.**, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, el día seis de Diciembre de mil novecientos ochenta y ocho bajo la denominación de COHERVI S.A, e inscrita en el registro mercantil del cantón Milagro el doce de enero de mil novecientos ochenta y nueve, con el número 9 del registro mercantil.

**Su objetivo principal:** Es la distribución y comercialización de productos comestibles elaborados y/o semielaborados para su consumo humano y animal y la comercialización de otros productos tales como: cigarrillo, licores, bebidas gaseosas, electrodomésticos, equipos de bazar, así como a su importación, representación y distribución.

**Capital Social**

La compañía **COHERVI S.A** tiene un capital de \$ 2'000,000.00 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en dos millones de acciones ordinarias de un dólar cada una.

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Disponibilidades**- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito-** Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Ingresos.-:** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

**Gastos.-** Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

**Gasto por intereses.-** El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

## **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

## **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

**La NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, ( esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

**Utilidad Neta por Acción-** Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **Impuesto**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del

año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno 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 en activos.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

## **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El

programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

#### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

**COHERVI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 son como sigue:

**A. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	41.444,90	22.338,02
Bancos	2	39.269,53	7.066,93
	US\$	<u>80.714,43</u>	<u>29.404,95</u>

<u>Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja Chica		3.500,00	3.500,00
Caja Tesoreria		37.694,90	18.588,02
Caja Fondo fijo		250,00	250,00
	US\$	<u>41.444,90</u>	<u>22.338,02</u>

<u>Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 088500313-6		4.085,00	2.269,70
Banco de Machala CTA.CTE 1260168122		0,00	1.594,18
Banco de Pacifico CTA.CTE 3915441		33.241,18	0,00
Banco Prudubanco CTA.CTE 2728004581		0,00	2.184,12
Banco Internacional Cta. Cte. # 1850600928		1.836,27	910,34
Banco Solidario Cta. Ahorros # 0942045740		107,08	108,59
	US\$	<u>39.269,53</u>	<u>7.066,93</u>

## B. Activo Financieros

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes No Relacionados	1	471.951,79	377.625,72
Prestamos a Empleados	2	86.750,81	2.970,26
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-87.464,02	-87.464,02
	US\$	<u>471.238,58</u>	<u>293.131,96</u>

<u>1. Cientes No Relacionados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes no Documentados		359.992,51	205.318,09
Cientes no documentados Suc. Guayaquil		21.036,55	8.201,67
Cientes no documentados Suc. Colon		353,09	698,73
Cheques Protestados		65.026,23	63.175,34
Datafast T/C		56,88	199,85
Coopera LTDA. Cooperativa de Ahorro y Credito		25.486,53	25.486,53
Otras Cuentas por Cobrar		0,00	74.545,51
	US\$	<u>471.951,79</u>	<u>377.625,72</u>

<u>2. Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bermudez Nieto Vicente		59.925,29	0,00
Carvajal Rivadeneira Antonio		1.992,00	0,00
Mena Briones Luis Alberto		11.257,99	0,00
Núñez Paredes Julio		2.504,13	0,00
Pilco Chafra Wilfrido		709,42	0,00
otros valores menores a \$1000		10.361,98	2.970,26
	US\$	<u>86.750,81</u>	<u>2.970,26</u>

## C. Inventarios

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de mercadería con IVA 14%		2.867.431,17	2.677.377,19
	US\$	<u>2.867.431,17</u>	<u>2.677.377,19</u>

#### D. Activos por Impuestos Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario (I.R)	64.313,62	92.714,40
US\$	<u>64.313,62</u>	<u>92.714,40</u>

#### E. Otros Activos Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Depositos en Garantia	5.809,07	5.809,07
Proveduria	8.795,82	9.884,67
Otros Activos	16.605,47	18.491,90
US\$	<u>31.210,36</u>	<u>34.185,64</u>

#### H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/15	COMPRAS / ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/16
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	2.475.408,75	3.175,74	0,00	2.478.584,49
Edificios	2.743.488,28	275.324,26	0,00	3.018.812,54
Instalaciones	370.186,19	0,00	0,00	370.186,19
Muebles y Enseres	303.529,81	0,00	-3.704,97	299.824,84
Equipos de Computacion	251.363,62	188,00	0,00	251.551,62
Vehiculos	601.869,65	0,00	-76.041,11	525.828,54
Maquinarias y Equipos	135.142,51	0,00	-54.916,11	80.226,40
Equipos de Seguridad	70.636,85	0,00	0,00	70.636,85
Otros Equipos	466.236,70	4.764,98	0,00	471.001,68
Herramientas	1.420,78	0,00	0,00	1.420,78
Equipos de Comunicación	12.582,64	0,00	0,00	12.582,64
Software	10.461,43	8.400,00	0,00	18.861,43
	<u>7.442.327,21</u>	<u>291.852,98</u>	<u>-134.662,19</u>	<u>7.599.518,00</u>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	-1.095.114,54	-135.910,01	0,00	-1.231.024,55
Instalaciones	-229.344,55	-28.571,22	0,00	-257.915,77
Muebles y Enseres	-182.948,12	-21.190,48	0,00	-204.138,60
Equipos de Computacion	-239.243,56	-7.822,91	0,00	-247.066,47
Vehiculos	-563.964,51	0,00	49.729,12	-514.235,39
Maquinarias y Equipos	-114.834,01	0,00	48.641,85	-66.192,16
Equipos de Seguridad	-35.723,76	-6.482,84	0,00	-42.206,60
Otros Equipos	-226.840,56	-44.862,59	0,00	-271.703,15
Equipos de Comunicación	-11.052,11	-599,28	0,00	-11.651,39
Software	-10.440,76	-1.555,56	0,00	-11.996,32
Total Depreciacion Acumulada	<u>-2.709.506,48</u>	<u>-246.994,89</u>	<u>98.370,97</u>	<u>-2.858.130,40</u>
Saldo al final del año	<u>4.732.820,73</u>	<u>44.858,09</u>	<u>-36.291,22</u>	<u>4.741.387,60</u>

**AA. Cuentas y Documentos por Pagar**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1	1.830.228,76	1.150.205,97
Deudores Varios		232.367,29	45.997,49
Otras Obligaciones		154.660,35	128.704,44
	US\$	<u>2.217.256,40</u>	<u>1.324.907,90</u>

<u>1. Proveedores Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ajeecuador S.A.		17.920,85	12.517,46
Arca Ecuador Bottling Company Co.		12.183,73	1.101,28
Azucarera Valdez S.A.		57.589,22	0,00
Basesurcorp S.A.		37.176,56	0,00
Bic Ecuador S.A.		13.182,15	15.445,62
Bmi del Ecuador Compañía de Seguros		8.644,37	5.229,57
Bopp del Ecuador S.A.		6.015,58	3.595,59
Calbaq S.A.		9.638,30	9.035,82
Casa Moeller Martinez C.A.		6.087,95	0,00
Cedrax S.A.		8.371,15	0,00
Colgate-Palmolive Del Ecuador S.A.I.C.		100.527,95	88.309,98
Comercializadora Penso & Rumbea		7.306,60	12.688,12
Confiteca C.A.		54.281,28	11.689,12
Cordialsa		6.794,52	8.934,41
Corsuperior S.A.		22.192,70	17.217,56
D`Mujeres S.A.		42.906,94	51.823,44
Difare S.A.		10.166,04	0,00
Dimabru CIA. LTDA.		0,00	1.208,46
Dinadec S.A.		6.709,46	6,39
Dinusa S.A.		22.589,33	6.298,56
Dipor S.A.		0,00	3.874,69
Distribuidora Dispacif S.A.		82.676,03	32.546,96
Forcycorp S.A.		14.031,75	3.905,87
Hispanabe		6.037,39	5.377,96
Industria Arrocería Portilla		9.125,54	3.258,08
Industrial Danec S.A.		6.778,69	9.515,28
Industrial Indias Sabor ML C.LTDA		23.181,39	13.466,36
Industrial molinera C.A.		169.741,50	86.626,96
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A.		0,00	12.272,35
Industrias Ales S.A.		19.599,43	0,00
Imporparis S.A.		23.113,97	4.799,48
Johnson & Johnson Del Ecuador S.A.		20.842,13	25.347,60
Kimberly-Clark Ecuador S.A.		23.705,69	23.635,72

La Fabril S.A.	107.420,47	38.869,02
La Familiar S.A.	10.938,46	0,00
Laboratorios S.A.	57.015,08	0,00
Lab. Rene Chardon del Ecuador Cia. Ltda.	6.537,17	0,00
Lacteos San Antonio C.A.	5.322,10	0,00
Lap San Cheung Che	11.909,90	6.032,60
Leon peñafiel Rosa	7.574,20	0,00
Levapan del Ecuador S.A.	7.309,30	0,00
Mercantil Garzozzi & Garbu S.A.	7.254,75	0,00
Mondelez Ecuador Cia. Ltda.	0,00	0,00
Multiservicios Juan de la Cruz	0,00	0,00
Nestle ecuador S.A.	62.504,98	62.504,98
Oriental Industria Alimenticia C.LTDA.	8.262,44	0,00
Osram del Ecuador S.A.	36.828,00	15.800,40
Proalco CIA.LTDA.	58.348,79	0,00
Productos Familia Sancela Del Ecuador S.A.	17.506,57	0,00
Proveedora Ecuatoriana S.A.	12.468,84	0,00
Pydaco CIA. LTDA.	13.800,33	0,00
Quala Ecuador S.A.	26.484,74	32.028,04
Quifatex S.A.	15.437,39	0,00
Reybanpac C.A.	13.396,56	0,00
Salica del Ecuador S.A.	26.030,51	0,00
Sipia S.A.	6.272,82	0,00
Solubles Instantaneos C.A.	7.993,50	0,00
Sumesa S.A.	41.904,68	19.655,73
Tropicalimentos S.A.	56.592,65	0,00
Unilever Andina Ecuador S.A.	14.903,53	0,00
Universal Sweet Industries S.A.	143.312,14	28.721,52
Otros valores por liquidar	197.780,67	476.864,99
	<u>US\$ 1.830.228,76</u>	<u>1.150.205,97</u>

#### BB. Obligaciones con Instituciones Financieras

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Guayaquil	129.200,00	470.900,00
Porcion Cte. Presatamo Banco Bolivariano	0,00	24.745,45
Porcion Cte. Presatamo Banco Internacional	70.853,25	0,00
	<u>US\$ 200.053,25</u>	<u>495.645,45</u>

- Prestamo Bancario Otorgado por el Banco Guayaquil, el 17 de Noviembre del 2016 por un monto de \$ 200,000.00 a una tasa efectiva del 9.33 % para la Bodega 1 H-8; Local 2 h-9 Parque California con vencimiento el dia 17 de marzo de 2017.
- Prestamo Bancario Otorgado por el Banco Guayaquil, el 06 de Diciembre del 2016 por un monto de \$ 270,900.00 a una tasa efectiva del 9.33 % para la Bodega 1 H-8; Local 2 h-9 Parque California con vencimiento el dia 05 de Abril de 2017.

**DD. Otras Obligaciones Corrientes**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Adiministracion Tributaria	1	61.733,10	40.546,79
Impuesto a la Renta del Ejercicio		29.378,39	31.904,13
Obligaciones con el IESS	3	21.201,43	0,00
Obligaciones con los Empleados	4	117.978,20	84.197,41
15% Participacion Trabajadores	5	10.212,16	12.600,15
	US\$	<u>240.503,28</u>	<u>169.248,48</u>

<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto Retenido 1%		10.873,01	6.523,08
Impuesto Retenido 2%		327,41	456,88
Impuesto Retenido 10%		181,71	280,93
Impuesto Retenido 8%		189,42	364,97
Retencion Iva 10%		5.612,25	4.238,80
Retencion Iva 20%		132,74	68,26
Retencion Iva 30%		2.452,96	1.661,76
Retencion Iva 70%		609,68	1.580,83
Retencion Iva 100% Profesionales		234,79	393,22
Retencion Iva 100% Naturales		216,00	252,00
Retencion Empleados por Pagar		504,39	0,00
Iva por Pagar		40.398,74	24.726,06
	US\$	<u>61.733,10</u>	<u>40.546,79</u>

<u>3. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal	9.188,82	0,00
Aporte Personal	7.146,88	0,00
Prestamos Hipotecarios IESS	447,80	0,00
Prestamos Quirografarios IESS	4.417,93	0,00
US\$	<u>21.201,43</u>	<u>0,00</u>

<u>4. Obligaciones con los Empleados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Decimo Tercer Sueldo	5.280,88	3.897,87
Decimo Cuarto Sueldo	29.781,18	20.769,48
Fondos de reservas	2.390,85	0,00
Vacaciones	35.122,33	28.488,38
Multas de la Empresa	6.579,07	6.710,12
Nomina Por pagar	38.823,89	24.331,56
US\$	<u>117.978,20</u>	<u>84.197,41</u>

<u>5. 15 % Participacion Trabajadores</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Participacion de Trabajadores del año Anterior	0,00	958,29
Participacion de Trabajadores del año 2016	0,00	11.641,86
US\$	<u>0,00</u>	<u>12.600,15</u>

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Varios Clientes	15.106,81	998,72
Anticipo de clientes Sucursal	363,60	30,44
US\$	<u>15.470,41</u>	<u>1.029,16</u>

**PP. Pasivo a Largo Plazo**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1	0,00	121.263,82
Otras cuentas por pagar	2	96.006,74	238.833,93
	US\$	<u>96.006,74</u>	<u>360.097,75</u>

**1. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano		0,00	121.263,82
	US\$	<u>0,00</u>	<u>121.263,82</u>

Prestamo Bancario N 266246 Otorgado por el Banco Bolivariano, el 30 de Noviembre del 2016 por un monto de \$ 148,132.48 a una tasa efectiva del 9.33 % y una tasa nominal del 8.83 % con vencimiento el dia 25 de Noviembre del 2021.

**2. Otras Cuentas por Pagar**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Depositos en Garantias		2.000,00	2.000,00
Prestamo de Accionistas		0,00	17.381,91
Delgado Villacis Josefina		0,00	108.965,30
Delgado Villacis Clara		0,00	60.481,98
Cuentas por Pagar		0,00	50.004,74
Otras Cuentas por Pagar		94.006,74	0,00
	US\$	<u>96.006,74</u>	<u>238.833,93</u>

**TT. Provisiones por Beneficios a Empleados**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal		71.009,39	68.400,50
Provisión por Desahucio		23.166,32	30.542,96
	US\$	<u>94.175,71</u>	<u>98.943,46</u>

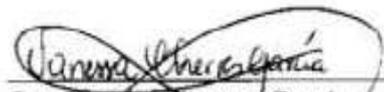
**(LL) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de dos millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 2'000,000.00 de acciones **ordinarias y nominativas de US\$ 1,00** cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2016
Delgado Villacis Josefina	1.060.000	1,00	53,00%	1.060.000,00
Delgado Villacis Clara	940.000	1,00	47,00%	940.000,00
	<u>2.000.000</u>		<u>100%</u>	<u>2.000.000,00</u>



Ing. Josefina Delgado Villacis  
Representante Legal  
C.I. 0902849769



Ing. Vanessa Charres Garcia  
RUC No. 0920057262001  
Registro Contador No. 8704