

IMOUILSA IMPRENTA QUIL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IMQUILSA IMPRENTA OUIL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$. -	Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC -	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA -	Normas Internacionales de Auditoría
SRI -	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Esta es la primera auditoría de estados financieros practicada a **IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.** en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.** al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos Claves de Auditoría:

3. Hemos determinado que no existen otros asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Énfasis:

4. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene registrado como parte de las provisiones acumuladas por beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio), US\$.428,785, nota 10, originados por cálculos de estimaciones matemáticas de reservas efectuadas por un actuario independiente, con base a tasas de descuento y de incremento salarial ecuatorianas, el cual determinó para el año 2016 que la provisión por jubilación patronal ascendiera a US\$. 6,518. En razón de lo comentado y con base a la información recibida de parte del actuario independiente, la Administración de la Compañía considera que el valor razonable de la reserva matemática de las obligaciones de beneficios post-empleo al 31 de diciembre del 2016 es equivalente con aquellas suposiciones actuariales establecidas en la NIC No. 19, nota 10.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.:

Página 2

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros: **(continuación)**

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.:

Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: **(Continuación)**

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigidas por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN 2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Abril 27 del 2017
Guayaquil Ecuador

CPA Jorge Luis Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)****Notas ACTIVOS**

ACTIVO CORRIENTE:		
3	Efectivo y equivalente de efectivo	1,002,715
4	Activos financieros	143,163
5	Existencias	14,428
	Activos por impuestos corrientes	8,732
	Seguros y otros pagos anticipados	3,588
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,172,626

ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Activos fijos, neto	63,924
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	63,924

TOTAL ACTIVOS 1,236,550

**PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS
ACCIONISTAS**

PASIVOS CORRIENTES:		
7	Pasivos financieros	38,709
8	Pasivos por impuestos corrientes	55,152
9	Otras obligaciones corrientes	74,104
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	167,965

PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Jubilación patronal y desahucio	428,785
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	428,785

TOTAL PASIVOS 596,750

<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
11	Capital	45,000
	Reservas	297,293
	Resultados acumulados	297,507

TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS 639,800

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS
ACCIONISTAS** 1,236,550

Ver notas a los estados financieros

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en Dólares)**

Notas

	INGRESOS:	
12	Ventas netas	848,335
	Otros Ingresos	<u>43,373</u>
	Total Ingresos	891,708
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>(426,234)</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>465,474</u>
13	GASTOS OPERACIONALES	<u>(144,183)</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>321,291</u>
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>321,291</u>
14	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>(48,194)</u>
14	MENOS: 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(49,987)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>223,110</u>
15	UTILIDAD BASICA POR ACCION	<u>4.96</u>

Ver notas a los estados financieros

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Reservas legal	Reservas facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	45,000	14,365	165,274	181,784	406,423
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	223,110	223,110
Apropiación de reserva legal	0	8,135	109,519	(117,654)	0
Ajuste de impuesto diferido	0	0		10,267	10,267
Saldo al 31 de diciembre del 2016	45,000	22,500	274,793	297,507	639,800
Ver notas a los estados financieros					

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido por dividendos, neto	1,124,126
Efectivo pagado a proveedores	(676,687)
Otros	<u>43,373</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>490,812</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Activos fijos, neto	(1,251)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(1,252)
Aumento neto del efectivo	489,561
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>513,154</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>1,002,715</u>

Ver notas a los estados financieros

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	223,110
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Impuesto a la renta	49,987
Participación de trabajadores	48,194
Depreciación	29,552
Ajuste de impuesto diferidos	10,257
Jubilación patronal y desahucio	6,518
Otros ajustes	5,629
(Aumento) (Disminución) en:	
Activos financieros	273,376
Existencias	5,641
Activos por impuestos corrientes	2,111
Seguros pagados por anticipados	250
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	4,003
Pasivos por impuestos corrientes	(31,727)
Otras obligaciones corrientes	(136,209)
Total	257,702
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	490,812

Ver notas a los estados financieros

IMQUILSA IMPRENTA QUIL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

IMQUILSA IMPRENTA QUIL. - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en abril 7 de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 9 de 1976. Su actividad principal, es la impresión de álbumes, agendas, calendarios, tarjetas de invitación e impresos comerciales. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990285330001 y su actividad comercial se desarrolla en la ciudad de Guayaquil (Av. Domingo Comín 135 y El Oro) y su dirección electrónica es gayala@labhg.com.ec.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 20 del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, es mencionado a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la venta de los productos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los mismos.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos, así como bienes y servicios, que son utilizados para el proceso operativo de la Compañía.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: Mercado y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.** - La Compañía, opera en el mercado pre impreso, cuyo principal cliente es su accionista mayoritario cuyas ventas al 31 de diciembre del 2016 superan el 80% de las ventas totales.
- **Liquidez.** - La Compañía estima que la generación de flujos de fondos para cubrir sus obligaciones es suficiente, permitiendo eventuales distribuciones de dividendos a los accionistas, así como también que el grado de endeudamiento se encuentra relacionado de acuerdo a las operaciones de inversión que se establecen en su plan anual.

Provisión para cuentas incobrables. - Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Existencias. - Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El costo de los productos terminados es determinado de acuerdo con el método promedio, tomando como base el costo de la factura más los costos asociados con las importaciones y el proceso de producción. El valor neto de realización de los productos terminados es determinado con base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de distribución y ventas. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Servicios y otros pagos anticipados. - Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos a proveedores, a trabajadores y otros anticipos menores, por desembolsos utilizados básicamente para adquirir bienes y servicios.

Propiedad, planta y equipos, neto. - Están registradas al costo de adquisición, excepto por terreno, edificio y maquinarias que están registrados a valor razonable mediante valorización realizada en el año 2011 por un perito valuador independiente. Dichos activos están expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasación menos su depreciación acumulada. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de la propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Equipos electrónicos	10%
Maquinarias y equipos	10%
Repuestos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

Jubilación patronal y desahucio. - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en el año 2016 por una firma de actuarios profesionales.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI-CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados 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; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones disminuyen las ventas. Los costos y gastos son reconocidos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital 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.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Uso de estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Inversiones temporales	508,887
Bancos	492,757
Caja	<u>1,071</u>
Total	<u>1,002,715</u>

Inversiones temporales. - Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a certificado de depósito en el Banco del Pacífico por US\$, 508,887, el mismo que genera una tasa de interés promedio anual del 5.10% y presenta fecha de vencimiento en enero 6 del 2017.

Bancos. - Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a saldo que se mantiene en bancos locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipos	78,742
Partes relacionadas	41,207
Clientes	29,838
Préstamos empleados	<u>2,988</u>
Subtotal	152,775
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(9,612)</u>
Total	<u>143,163</u>

Anticipos. - Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a anticipo entregado a Servibonus S.A. por adquisición de maquinaria, la misma que será liquidada en el transcurso del año 2017.

Partes relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2016, representan importes facturados por US\$. 41,207 a Laboratorios H.G., C.A., por la venta impresos comerciales.

Clientes. - Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente importes facturados a Laboratorios Dr. A. Bjarnar C.A., por US\$. 29,464.

Provisión para cuentas incobrables: En el año 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

	(Dólares)
Saldo Inicial	8,905
Más: Provisión anual	707
Saldo final	9,612

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a la existencia de materia prima nacional y suministros y materiales por US\$. 14,042 y US\$. 386, respectivamente.

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Maquinaria y equipo	106,100
Equipo electrónico	50,849
Vehículos	22,990
Repuestos	12,570
Muebles y enseres	2,455
Subtotal	194,964
Menos: Depreciación acumulada	(131,040)
Total	63,924

En el año 2016, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial	92,335
Más: Adiciones	1,251
Menos: Depreciación anual	(29,662)
Saldo Final, neto	63,924

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	33,341
Acreedores locales	5,368
Total	38,709

Proveedores. - Al 31 de diciembre del 2016, las principales cuentas por pagar corresponden a: Propandina S.A. por US\$. 19,660, Moscoso Aragundi Ulises por US\$. 7,450, Ecuatoriano Suiza S.A. por 7451 y Ramírez Cecibel por US\$. 1,870, las mismas que no devengan interés con vencimiento a 45 días.

8. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta a pagar año 2016	49,987
Impuesto a la renta a pagar año anterior	2,232
Retenciones del IVA	1,763
Retenciones en la fuente	779
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	391
Total	<u>55,152</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<u>Beneficios sociales:</u>	
Participación de trabajadores en las utilidades	48,194
Vacaciones	11,257
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	6,885
Participación de trabajadores en las utilidades (años anteriores)	1,666
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,499
Fondos de reserva	<u>847</u>
Subtotal	<u>70,347</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u>	<u>3,757</u>
Total	<u>74,104</u>

En el año 2016, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	63,020
Más: Provisión	94,473
Menos: Pagos	(<u>87,146</u>)
Saldo Final, neto	<u>70,347</u>

10. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación patronal	367,776
Indemnización por desahucio	<u>61,009</u>
Total	<u>428,785</u>

En el año 2016, el movimiento de jubilación patronal fue el siguiente:

10. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	500,295
Más: Provisión	6,518
Menos: Pagos	(78,029)
Saldo Final, neto	428,785

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	355
Número de empleados	19
Tasa de interés actuarial real (anual)	12.00%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	6.00%

La Empresa Actuaria Sociedad Actuarial Arroba Internacional (Registro No. 2009-009), responsable de la elaboración del Estudio Actuarial del 2016, no incluyó como parte del mismo, las modificaciones establecidas en la NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados) y que tienen relación a ajustes contables para periodos anteriores en razón que en base a su práctica es recomendable tomar el rendimiento real que se pueda obtener a largo plazo como inversión real planificada escalonada hasta los 25 años, por lo que se han aplicado las tasas ecuatorianas de descuento y de incremento salarial, a las que hace referencia el estudio del año 2016.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016, está representada por 45.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00, cada una. Los accionistas de la compañía son: Laboratorios H.G., C.A. (80%), Holst Diaz Myra Ellen (5.50%), Holst Molestina Hanne Isabella (5%), Holst Molestina De Romero Gilda Birgitte (4%), Solines Holst Ellen Marie y Holst Diaz Knud Emil ambas con (1.10%) y otros Accionistas (3.30%).

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 del 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, reformada en febrero 15 del 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 14 del 2017.

12. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2016, las ventas netas fueron por US\$. 848,335, de los cuales el 75% del total de las ventas corresponde con su parte relacionadas Laboratorios H.G., C.A. por US\$. 639,185, cuyos productos terminados y servicios son: blocks, boletines, cajas, etiquetas, insertos, hojas, tarjetas entre otros.

13. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

13. GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

	(Dólares)
Remuneraciones	54,535
Beneficios sociales	21,012
Depreciaciones	16,072
Jubilación patronal y desahucio	10,518
Beneficios patronales	9,314
Impuestos	8,846
Honorarios profesionales	6,665
Reembolsos	4,428
Arrendos	4,413
Suministros y materiales	2,576
Seguros	1,830
Gastos no deducibles	1,033
Otros (Menores a \$1,000)	2,441
Total	144,183

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	(Dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	321,291
<u>Menos:</u>	
Participación de trabajadores	(48,194)
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	8,661
Subtotal	281,758
Menos: Reinversión de utilidades (12%)	(120,000)
Base imponible	161,758
22% impuesto a la renta	49,987

Al 31 de diciembre del 2016, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2016, la liquidación del impuesto a la renta fue el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	49,987
Menos: Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(8,644)
Menos: Anticipo pagado	(79)
Impuesto a la renta a pagar	41,264

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 51 del Reglamento de Aplicación, establecen que las utilidades que las compañías reinviertan en el país tendrán una reducción de 10 puntos porcentuales de la Tarifa del Impuesto a la Renta (22%), siempre y cuando se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos, que se utilicen para su actividad productiva.

Con base a la referida disposición legal, la Compañía calculó el impuesto a la renta año 2016 incluyendo reinversión de utilidades por US\$. 120,000; que causó impuesto por US\$. 14,400 como resultado de aplicar la tasa corporativa del 12%.

15. UTILIDAD BASICA POR ACCION

La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2016.

16. COMPROMISOS

En enero 5 del 2015, la Compañía celebró el contrato de arrendamiento de un bien inmueble con Laboratorios H.G. ubicado en las calles Av. Domingo Comín #135 y El Oro, cuyo canon de arrendamiento es de US\$. 1,300 mensuales. La vigencia del presente contrato es de cinco años (enero 5 del 2020).

17. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.