



PHAROS
AUDITORIA + CONSULTORIA

PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

IRIARCO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre del 2016, comparativos con
Estados financieros al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de IRIARCO S.A

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de IRIARCO S.A, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de IRIARCO S.A Al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIFs/Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el código de ética del contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes).

4. Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos 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 mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharos auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera
Socio Responsable

Quito D. M., 5 de septiembre del 2017

IRIARCO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	5.883	639.222
Inversiones Temporales	6	8.400	8.400
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	7	93.570	382.928
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	8	0	11.394
Inventarios	9	625.142	931.942
Anticipo Proveedores	10	477.737	519.206
Activos por Impuestos	11	53.766	39.072
Otros Activos	12	173.193	246.553
Total Activo Corriente		1.437.692	2.778.717
Propiedad, planta y equipo	13	143.762	187.158
Activo Intangible	14	10.998	18.173
Activos por Impuestos Diferidos	15	1.382	1.382
Total Activo no Corriente		156.143	206.713
TOTAL ACTIVO		1.593.834	2.985.431


 Sr. Ulises Rosario
 CONTADOR GENERAL


 Sr. Pacho Alejandro Borja
 GERENTE GENERAL

IRIARCO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)**

PASIVO	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	16	105.313	299.324
Cuentas y documentos por pagar relacionados	17	0	7.806
Obligaciones con Instituciones Financieras corto plazo	18	181.794	212.431
Obligaciones con la administración tributaria	19	143.687	121.490
Obligaciones con el IESS	20	8.674	14.996
Obligaciones con el personal	21	54.545	44.048
Anticipo Clientes	22	546.681	1.753.067
Total Pasivo Corriente		1.040.694	2.453.162
Jubilación patronal y desahucio	23	61.159	60.155
Cuentas por pagar a terceros	24	19.977	347
Total Pasivo no Corriente		81.137	60.502
TOTAL PASIVOS		1.121.830	2.513.664
PATRIMONIO			
Capital Social		10.000	10.000
Reservas		27.473	27.473
Otros resultados integrales		3.357	3.357
Resultados Acumulados		430.937	369.231
Utilidad Ejercicio		237	61.705
TOTAL PATRIMONIO	25	472.004	471.767
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.593.834	2.985.431

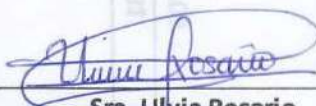
Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Paco Alejandro Borja
GERENTE GENERAL


Sra. Ulvia Rosario
CONTADORA GENERAL

IRIARCO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****(Expresado en dólares americanos)**

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ingresos ordinarios	4.321.244	3.036.630
Costo de Ventas	3.414.726	2.146.736
Utilidad Bruta en Ventas	906.517	889.894
Gastos Operativos:		
Gastos de Venta	364.602	402.520
Gastos de Administración	300.404	259.563
Gastos Financieros	20.650	39.050
Amortizaciones y Depreciaciones	50.187	28.556
Utilidad Operativa	170.675	160.206
Ingresos no Operacionales	222	2.186
Gastos no Operacionales	105.376	40.580
Utilidad del Ejercicio	65.522	121.812
Prvisón Participación a Trabajadores	9.828	18.272
Provisión Impuesto a la renta	55.457	41.835
UTILIDAD NETA	237	61.706
Otros Resultados Integrales	3.357	3.357

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros**Ing. Paco Alejandro Borja**
GERENTE GENERAL**Sra. Ulvia Rosario**
CONTADORA GENERAL

IRIARCO S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares americanos)**

	Capital Social	Reservas legal	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10.000	27.473	3.357	265.284	172.598	478.712
Transferencia a Resultados Ejercicios Anteriores				103.947	(103.947)	0
Impuesto Renta 2014 y Participación Trabajadores					(68.651)	(68.651)
Utilidad del Ejercicio 2015					121.812	121.812
Impuesto Renta 2015					(41.835)	(41.835)
Participación Trabajadores 2015					(18.272)	(18.272)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10.000	27.473	3.357	369.231	61.706	471.766
Transferencia a Resultados Ejercicios Anteriores				61.706	(61.706)	0
Utilidad del Ejercicio 2016					65.522	65.522
Impuesto Renta 2016					(55.457)	(55.457)
Participación Trabajadores 2016					(9.828)	(9.828)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10.000	27.473	3.357	430.936	237	472.003

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Paco Alejandro Borja
GERENTE GENERAL
Sra. Ulvía Rosario
CONTADORA GENERAL

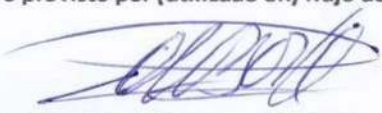
IRIARCO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****(Expresado en dólares americanos)**

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	3.415.832	4.790.894
Pagado a proveedores y trabajadores	(4.018.917)	(4.035.152)
Otros activos y pasivos no corrientes	1.022	(4.530)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(602.064)	751.212
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad y Equipo	(638)	(165.724)
Inversiones temporales	0	(7.400)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(638)	(173.124)
Flujo de financiamiento:		
Obligaciones con Instituciones Financieras corto plazo	(30.637)	33.387
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(30.637)	33.387
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(633.339)	611.475
Saldo inicial de caja y bancos	639.222	27.747
Saldo final de caja y bancos	5.883	639.222

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros**Ing. Paco Alejandro Borja**
GERENTE GENERAL**Sra. Ulvia Rosario**
CONTADORA GENERAL

IRIARCO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****(Expresado en dólares americanos)**

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	237	61.705
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	44.033	19.493
Amortizaciones	6.154	6.565
Provisión ctas incobrables	55.931	0
Provisión participación trabajadores	9.828	18.272
Provisión impuesto a la renta	55.457	41.835
Operaciones del período:	171.639	147.870
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	289.358	201.777
Otras Cuentas por Pagar	11.394	(7.690)
Inventarios	306.800	(572.063)
Anticipo Proveedores	41.469	(516.706)
Activos por Impuestos	(14.694)	(15.165)
Otros Activos	17.429	(95.262)
Activo Intangible	1.022	(11.095)
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	(194.010)	190.063
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	(7.806)	7.806
Obligaciones con la Administración Tributaria	(33.259)	55.413
Obligaciones con el IESS	(6.322)	11.381
Obligaciones con el Personal	668	(59.807)
Anticipo de Clientes	(1.206.386)	1.560.489
Jubilación Patronal y Desahucio	1.004	33.856
Cuentas por Pagar Terceros	19.630	(179.653)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(602.064)	751.212


Ing. Paco Alejandro Borja
GERENTE GENERAL
Sra. Ulvia Rosario
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

IRIARCO S.A., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 23 de marzo de 1.998 por el Notario Vigésimo cuarto del Distrito Metropolitano de Quito Doctor Hugo Cornejo Rosales y su escritura se inscribió en el Registro Mercantil bajo el número 010256 , el 26 de mayo de 1999.

Con fecha 20 de diciembre del 2000 se incrementa el capital pagado hasta llegar a US \$ 800, reformando también sus estatutos.

El 26 de mayo de 2003 se realiza un nuevo incremento de capital por US\$ 800 hasa alcanzar la cifra de US \$ 1.600.

El 14 de noviembre de 2008 se incrementa el capital pagado en US\$ 1.400, reformando los estatutos. Se acepta la renuncia al derecho preferencial de la accionista Sra. Débora María de los Angeles Plaza Orbe.

Con fecha 28 de noviembre de 2008, mediante escritura pública celebrada ante el Notario del Cantón Pedro Moncayo inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 4 de marzo de 2009, se realiza un incremento de capital quedando el capital pagado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>NÚMERO DE ACCIONES</u>
Francisco José Borja Plaza	US\$ 5.786	5.786
Débora María Plaza Orbe	US\$ 4.214	4.214

En diciembre de 2013 cambia la composición accionaria quedando de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>NÚMERO DE ACCIONES</u>
Borja Colina Paco Alejandro	US\$ 5.100	5.100
Borja Plaza Francisco José	US\$ 686	686
Plaza Débora / Herederos	US\$ 4.214	4.214

El objeto social de la Compañía es:

- Venta al por mayor y menor de aparatos eléctricos.
- Tendido de redes eléctricas y telecomunicaciones.
- Servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipos eléctricos.
- Venta al por mayor y menor de productos metálicos.
- Enta al por mayor y menor de equipos y suministros de seguridad industrial.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía IRIARCO S.A., al 31 de diciembre del 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Vida útil en años</i>	<i>Porcentaje depreciación</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33.33%
Maquinaria y equipo	10	10%

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal

El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

2.11.2 Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

2.11.3 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La aplicación de las NIIF's para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2016:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Caja Chica GYE	200	200
Caja Chica Quito	300	300
Caja Chica Bodega Quito	200	100
Caja General Quito	0	616
Caja Chica AFD	3.000	0
Caja Chica HENDRIX	500	0
Caja Chica HENDRIX -JANETH	1.683	0
Banco Pichincha	0	63.924
Banco Pacifico	0	574.082

Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>5.883</u>	<u>639.222</u>
--	---------------------	-----------------------

Los fondos disponibles de la compañía no cuentan con restricción alguna. La disminución importante entre el año 2015 y 2016 con respecto a Banco Pichincha y Banco Pacífico corresponden la utilización íntegra de los recursos en los proyectos emprendidos. Al cierre del año 201 los saldos de los mencionados bancos se han registrado en el pasivo como sobregiros contables.

NOTA 6.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Inversiones en consorcio IRIARCO	8.400	8.400
Total inversiones temporales	<u>8.400</u>	<u>8.400</u>

Las inversiones temporales corresponden al capital invertido en la conformación de consorcios.

ESPACIO EN BLANCO

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cientes	100.052	389.410
Provisión acum cuentas incobrables	(6.482)	(6.482)
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados	93.570	382.928

La compañía no tiene deudas de clientes que se encuentren vencidas por lo que no calcula provisiones para cuentas incobrables. El saldo de provisiones registrado al 31 de diciembre de 2016 cubre cualquier riesgo de incobrabilidad.

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Otras cuentas por cobrar empleados	0	10.588
Anticipo Empleados	0	806
Total otras cuentas por cobrar relacionadas	0	11.394

La compañía ha recuperado todos los valores por cobrar a empleados.

NOTA 9.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Productos terminados	534.264	591.945
Mercaderías en tránsito	13.595	178.297
Proyectos en curso	77.283	81.045
Proyecto SEDEMY	0	52.178
Proyecto Centro Histórico	0	28.477
Total inventarios	625.142	931.942

NOTA 9.- INVENTARIOS

(Continuación)

El inventario de mercadería ha disminuido por las ventas realizadas y por la utilización en los proyectos realizados. Es de propiedad de la compañía y no se encuentran pignorado.

NOTA 10.-ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo proveedores locales	472.193	370.131
Anticipo proveedores exterior	5.544	149.076
Total anticipo a proveedores	<u>477.737</u>	<u>519.206</u>

Los valores registrados en Anticipos a proveedores se cancelan oportunamente con las facturas de adquisición de bienes y servicios.

NOTA 11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Crédito tributario	0	2.378
Retención en la fte renta 1%	53.766	36.694
Total activos por impuestos corrientes	<u>53.766</u>	<u>39.072</u>

NOTA 12.-OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo Compra A.F	167.793	223.724
Garantía de Arriendo	5.400	400
Otros	0	22.429
Total otros Activos	<u>173.193</u>	<u>246.553</u>

La cuenta Anticipo para la compra de activos fijos se liquidará una vez que la compañía obtenga la respectiva escritura a su favor. Esta operación se la registrará en el año 2018. Su disminución obedece al ajuste de precio de la propiedad a adquirirse.

NOTA 13.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Dic. 2016</u>
Muebles y Enseres	8.545	638	0	0	9.183
Equipo de Computación	27.673	0	0	(5.436)	22.238
Equipo de Oficina	2.725	0	0	0	2.725
Vehículos	164.028	0	0	(12.491)	151.537
Maquinaria y equipo	20.866	0	0	0	20.866
Total Activo Fijo	223.837	638	0	(17.927)	206.548
Dep Acum Muebles y Enseres	2.151	913	0	0	3.064
Dep Acum Equipos de Computación	9.862	7.956	0	(5.436)	12.382
Dep Acum Equipos de Oficina	606	273	0	0	879
Dep Acum Vehículos	20.408	32.806	0	(12.491)	40.723
Dep Acum Maquinaria y Equipo	3.652	2.087	0	0	5.738
Total Dep Acum	36.679	44.033	0	(17.927)	62.786
Total propiedad, planta y equipo	187.158				143.762

Los activos fijos revelados en el balance son de propiedad de la compañía y se deprecian por el método lineal de acuerdo a las tasas de depreciación establecidas en la ley. No se encuentran pignorados, excepto el valor de un camión cuya compra fue financiada por el Banco del Pichincha.

NOTA 14.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Software	12.382	12.382
Gastos de Investigación	15.445	15.445
Amort Acum Software	(7.562)	(3.476)
Amort Acum Gastos de Investigación	(9.267)	(6.178)
Total activo intangible	10.998	18.173

Corresponden a activos diferidos que se amortizan conforme las normas tributarias vigentes.

NOTA 15.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Activos por impuestos diferidos	1.382	1.382
Total activos por impuestos	<u>1.382</u>	<u>1.382</u>

NOTA 16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores locales	65.475	11.401
Proveedores exterior	39.839	287.923
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>105.313</u>	<u>299.324</u>

Al 31 de diciembre la compañía registra obligaciones a favor de no relacionados principalmente QUALITY, ELECSUM S.A a los cuales se les cancela en los plazos convenidos.

NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuenta por liquidar Janeth Batioja	0	7.806
Total cuentas y documentos por pagar relacionados	<u>0</u>	<u>7.806</u>

Al 31 de diciembre la compañía no registra obligaciones a favor de la Señora Janeth Batioja, que han canceladas en su totalidad.

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
(Continuación)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Banco Pichincha/ línea de crédito	111.720	111.688
Banco Pichincha/ financiamiento camión	9.386	19.691
Sobregiro Bancario	60.689	81.052
Obligaciones con instituciones financieras	181.794	212.431

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo por pagar al Banco del Pichincha se compone como se detalla a continuación:

Institución Financiera	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo días	% Interes	Saldo
Banco Pichincha	2475564-00	26/5/2016	21/5/2017	360	9,35%	76.808
Banco Pichincha	2518075-00	11/8/2016	6/8/2017	360	9,35%	34.912
Banco Pichincha Motransa		8/10/2013	8/10/2017	1.461	9,74%	9.386
Total por pagar IFIS						121.106

El sobregiro bancario por US \$ 60.689 corresponde únicamente a un sobregiro contable que se regularizó los primeros días del año 2018.

Los créditos bancarios se cancelan oportunamente en las fechas convenidas con las instituciones financieras.

NOTA 19.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
IVA en ventas	36.313	47.158
Retención del impuesto a la renta	3.130	8.785
Retención del IVA	2.066	23.712
Impuesto a la renta por pagar	57.384	41.835
IVA por pagar	44.794	0
Total obligaciones con la administración tributaria	143.687	121.490

Los impuestos se cancelan de manera normal con las respectivas declaraciones mensuales y anuales.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 25.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 la Reserva es de US \$ 27.473.

Resultados integrales - Al 31 de diciembre de 2016 asciende a US \$ 3.357.

Resultados Acumulados- Corresponde a utilidades de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse y están a disposición de los socios. Al 31 de diciembre del 2016 las utilidades acumuladas son de US \$ 430.936.

Resultados del ejercicio.- Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2015. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US \$ 237

NOTA 26.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 en adelante.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 20167. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2016:

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 26.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

IRIARCO S.A
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2016

UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.522
(-) Participación trabajadores	-9.828
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	55.693
Gastos No Deducibles	196.382
(+) Costos y Gastos sin soporte tributario	196.382
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	252.075
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-55.457
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	-28.968
(+) Retenciones en la fte 2016	53.766
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-1.690

NOTA 27. - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 28.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 29.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 5 de septiembre del 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.