



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

**ALMACÉN ELÉCTRICO
ROBALINO ROSERO ALECRO
Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016**
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.
Estados Financieros por el periodo enero 01 – diciembre 31 de 2016
Informe del Auditor Independiente

ÍNDICE

Dictamen del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31 de 2015 de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en mayo 17 de 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2016, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

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

Responsabilidad de Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2016 de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito DM, abril 21 de 2017


I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304


Dr. Iván Iglesias C.
Representante Legal
Lic. Prof. 10031

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECCRO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A diciembre 31 de 2016

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	162.863,88	200.467,55	Cuentas por Pagar - Proveedores	9	223.458,45	159.421,79
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	339.674,26	693.253,51	Obligaciones Fiscales	10	1.705,19	20.226,40
Anticipos a Terceros	5	2.959,93	6.640,40	Obligaciones Laborales e IESS	11	19.182,32	21.682,14
Ctas.por Cobr. Fisco	6	27.635,90	33.468,09	Cuentas por pagar Socios.		0,00	219.233,73
Inventarios	7	916.548,60	786.332,96				
Total activo corriente		1.449.682,57	1.720.162,51	Total pasivo corriente		244.345,96	420.564,06
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	8	134.421,38	132.217,75	Cuentas por pagar Socios L/P	12	658.973,04	677.754,30
				Jubilación Patronal y Desahucio	13	72.619,95	57.389,23
Total activo no corriente		134.421,38	132.217,75	Total pasivo no corriente		731.592,99	735.143,53
				Total Pasivo		975.938,95	1.155.707,59
				Patrimonio (Según estado adjunto)	14	608.165,00	696.672,67
TOTAL ACTIVO :	US\$	1.584.103,95	1.852.380,26	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	1.584.103,95	1.852.380,26

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2016	ENE.01-DIC.31/2015
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	15	2.552.945,38	3.439.312,50
COSTOS			
Costos de Ventas	16	-1.889.081,15	-2.591.914,26
UTILIDAD BRUTA		663.864,23	847.398,24
GASTOS			
	17		
Gastos de Personal		-258.630,62	-310.984,57
Gastos de Ventas		-52.270,76	-81.266,83
Gastos Generales		-163.800,55	-180.137,08
Gastos Depreciación		-45.106,80	-59.417,64
Gastos Financieros		-14.232,59	-11.506,10
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-534.041,32	-643.312,22
RESULTADO OPERACIONAL		129.822,91	204.086,02
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		18.707,74	26.136,67
Otros Egresos		-6.815,63	0,00
		11.892,11	26.136,67
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		141.715,02	230.222,69
15% Participación Laboral		0,00 (i)	-34.533,39
Impuesto a la Renta		0,00 (i)	-43.051,65
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	141.715,02	152.637,65

(i) Contabilidad aún no realiza las provisiones de Participación Laboral e Impuesto a la Renta.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2016
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2015 (Seg. Informe 2015)	65.400,00	21.113,92	379.936,06	230.222,69	696.672,67
APROPIACION UTILIDADES			152.637,65		152.637,65
REPARTO DE DIVIDENDOS			-152.637,65		-152.637,65
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 2015				-34.533,39	-34.533,39
IMPUESTO A LA RENTA 2015				-43.051,65	-43.051,65
TRANSFERENCIA RESULTADO				-152.637,65	-152.637,65
RESULTADO DEL EJERCICIO 2016				141.715,02 (i)	141.715,02
SALDOS A DIC.31 DE 2016	65.400,00	21.113,92	379.936,06	141.715,02	608.165,00

(i) Contabilidad aún no realiza las provisiones de Participación Laboral e Impuesto a la Renta.

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo enero 01 - diciembre 31

(Expresado en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.906.524,63	3.016.319,95
PAGADO A PROVEEDORES	-1.955.260,13	-2.821.258,28
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-252.715,35	-294.893,96
PAGADO POR OTROS GASTOS	-463.405,53	-333.925,91
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	235.143,62	-433.758,20
POR GASTOS FINANCIEROS	-14.232,59	-11.506,10
POR OBLIGACIONES FISCALES	-12.689,02	48.700,87
INGRESOS VARIOS	18.707,74	26.136,67
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	226.929,75	-370.426,76
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-52.508,43	-10.441,01
DISMINUCION DE ACTIVOS FIJOS	25.990,00	0,00
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-26.518,43	-10.441,01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS SOCIOS (RECLASIFICACION DE C/P)	-219.233,73	219.233,73
DISMINUCIÓN DE PRESTAMOS SOCIOS (L/P)	-18.781,26	189.123,22
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-238.014,99	408.356,95
	<hr/>	<hr/>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-37.603,67	27.489,18
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	200.467,55	172.978,37
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 162.863,88	200.467,55

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2016

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO Cia. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador conforme escritura pública otorgado por la Notaria Trigésima Tercera del cantón Quito, en mayo 04 de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 2598, Tomo 132, en junio 28 de 2001, su objeto social principal es la importación, exportación, distribución, compra ventas, comercialización, intermediación y distribución de todo tipo de maquinaria, herramientas, insumos e implementos propios del área de la construcción, tales como suministros eléctricos y electrónicos de ferretería, equipos y materiales de riego y otros relacionados.

El capital social actual de la Compañía es de US\$ 65.400,00, el mismo que se encuentra dividido en 65.400 participaciones sociales de US\$ 1,00 cada una, el cual se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, en la que se establece el año 2011 como período de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria. En cumplimiento de esta disposición legal, ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO Cia. Ltda. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 14.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2016 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se calculan al valor promedio, sin exceder el valor de mercado.

2.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Maquinarias y Herramientas	10	10
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo corresponde a:

	2016	2015
Caja General Matriz	4.501,32	6.496,73
Caja General Plaza 10	3.267,28	4.178,78
Produbanco	98.673,25	143.884,53
Banco Internacional	56.422,03	45.907,51
Total	US\$ 162.863,88	200.467,55

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	2016	2015
Clientes	352.729,06	702.897,76
Cartera castigada	41,00	8,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-13.179,54 (i)	-9.652,25
Cheques en cartera	83,74	0,00
Total	US\$ 339.674,26	693.253,51

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	9.652,25
Provisión del año 2016	3.527,29
Saldo a Dic.31/2016	13.179,54

5. – ANTICIPOS A TERCEROS.

El saldo de esta cuenta está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo al Personal	1.600,00	0,00
Anticipos a Adecuaciones	0,00	5.000,00
Anticipos Importaciones	0,00	2.731,50
Anticipos Proveedores	0,00	1.415,00
Tarjetas de Crédito	1.359,93	-2.506,10
Total	US\$ 2.959,93	6.640,40

6. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

A diciembre 31 de 2016 y 2015, Cuentas por Cobrar – Fisco es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA Compras	0,00	1.573,90
Retenciones IVA	0,00	-1.896,35
Ret. Fuente Imp. Renta	21.079,35	27.845,51
Antic. Impuesto a la Renta	0,00	1.299,38
Impuesto Salida Divisas	5.426,91	4.645,65
Servicio de Rentas Internas	1.129,64 (i)	0,00
Total	US\$ 27.635,90	33.468,09

(i) Corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta, por pagos efectuados del mes de diciembre 2016.

7. - INVENTARIOS.

Corresponden principalmente, a mercadería disponible para la venta, conforme se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercaderías	915.606,32	786.332,96
Importaciones en tránsito	942,28	0,00
Total	US\$ 916.548,60	786.332,96

No participamos en la toma física del inventario a diciembre 31 de 2016; consecuentemente, nuestra revisión se limitó a los registros contables y a la documentación disponible en la Compañía.

8. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2016, es como sigue:

Activo Fijo	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Retiros	Reclasifi- caciones	Saldo 31/12/2016
Vehículos	182.772,50	28.685,96 (i)	-25.990,00 (ii)	0,00	185.468,46
Maquinaria	22.962,49	0,00	0,00	0,00	22.962,49
Equipos de Computación	30.066,68	2.716,36	0,00	0,00	32.783,04
Equipos de Oficina	10.205,11	4.132,00	0,00	-7.016,60	7.320,51
Muebles y Enseres	54.423,80	10.417,00	0,00	7.016,60	71.857,40
Sistema de Seguridad Instalac. Electro	11.618,59	4.994,15	0,00	0,00	16.612,74
Sistema de computación Smarting	11.218,50	0,00	0,00	0,00	11.218,50
Instalaciones diseño dirección técnica	0,00	1.562,96	0,00	0,00	1.562,96
Total Costo	323.267,67	52.508,43	-25.990,00	0,00	349.786,10
(-) Depreciación Acumulada	-191.049,92	-45.106,80	20.792,00	0,00	-215.364,72
Activo Neto	US\$ 132.217,75	7.401,63	-5.198,00	0,00	134.421,38

(i) Corresponde principalmente a la adquisición de un camión, marca hyundai, modelo HD 55 3,9 2P 4X2 TM diésel.

(ii) Corresponde a la venta de una camioneta doble cabina, marca Mazda, modelo BT-50CD 4X2 ACTION GAS 2,6 FL.

La depreciación del año 2016 fue de US\$ 45.106,80, la cual fue contabilizada a gastos.

9. - CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

A diciembre 31 de 2016 y 2015 presenta un saldo de US\$ 223.458,45 y 159.421,79 respectivamente, que corresponden a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios, así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Inventario	223.458,45	143.657,43
Otros Proveedores	<u>0,00</u>	<u>15.764,36</u>
Total	US\$ 223.458,45	159.421,79

10. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ret. Fuente - Relación de Dependencia	0,00	(3,66)
Ret. Fuente - Impuesto Renta	2.259,97	9.639,11
Ret. Fuente - IVA	398,77	979,83
IVA Ventas	(953,55)	9.611,12
Total	US\$ 1.705,19	20.226,40

11. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponden a lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por Pagar	4.388,66	8.864,94
Décimo Tercer Sueldo	1.065,78	1.034,96
Décimo Cuarto Sueldo	1.982,27	1.858,50
Vacaciones Anuales	6.376,50	4.368,41
	<u>13.813,21</u>	<u>16.126,81</u>
<u>IESS por pagar:</u>		
Fondo de Reserva	439,75	284,33
Aportes	2.762,51	2.556,95
Préstamos	2.166,85	2.714,05
	<u>5.369,11</u>	<u>5.555,33</u>
Total	US\$ 19.182,32	21.682,14

12.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

A diciembre 31 de 2016 y 2015, el saldo es de US\$ US\$ 658.973,04 y US\$ 677.754,30 respectivamente, que corresponden a obligaciones a largo plazo que se mantiene con el socio mayoritario de la empresa. En el año 2016 se reclasifica al grupo no corriente US\$ 219.233,73 que venía figurando en el pasivo corriente.

13.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.

Corresponde a la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio; a diciembre 31 de 2016 y 2015 presentan un saldo de US\$ 72.619,95 y 57.389,23 respectivamente, cuyo desglose es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	55.294,48 (i)	42.519,00
Desahucio	17.325,47 (i)	14.870,23
Total	US\$ 72.619,95	57.389,23

- (i) Las provisiones son registradas en base a un estudio actuarial realizado por ALFACTUARIOS ECUADOR Cía. Ltda.

14. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 65.400,00, dividido en 65.400 participaciones sociales indivisibles de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital social. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 21.113,92, equivalente al 32,28% del capital social de la empresa.

IMPLEMENTACIÓN DE NIIF

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. En cumplimiento de esta disposición legal, la empresa implementó las NIIF en el año 2012, sobre la base del cronograma e informe de aplicación de estas normas, en el que no se determina ajustes; documentos que se encuentran aprobados por Junta General de Socios.

15. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas de los años 2016 y 2015, corresponden a US\$ 2.552.945,38 y 3.439.312,50 respectivamente.

16. - COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas de 2016 y 2015, es de US\$ 1.889.081,15 y 2.591.914,26 respectivamente. Corresponde al siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de mercaderías	1.824.947,43 (i)	2.591.901,08
Ajuste inventario	64.133,72 (ii)	13,18
Total	US\$ 1.889.081,15	2.591.914,26

(i) La Administración determina el costo de ventas según política interna de la empresa.

(ii) Corresponde a ajustes stock de inventarios efectuados en la matriz

17.- GASTOS

Los gastos comparativos son como siguen:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Gastos de Personal	258.630,62	(i)	310.984,57
Gastos de Ventas	52.270,76	(ii)	81.266,83
Gastos Generales	163.800,55	(iii)	180.137,08
Gastos Depreciación	45.106,80		59.417,64
Gastos Financieros	14.232,59		11.506,10
Total	US\$ 534.041,32		643.312,22

(i) Incluye los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios	122.873,70	111.051,63
Horas Extras	7.593,21	8.692,58
Decimo Tercer Sueldo	13.110,28	16.701,71
Decimo Cuarto Sueldo	5.070,11	5.603,27
Aporte Patronal	19.109,01	21.892,74
Fondos de Reserva	12.570,42	13.163,93
Vacaciones	6.324,02	8.537,07
Honorarios	54.628,68	81.306,73
Jubilación Patronal	4132,32	14.669,19
Desahucio	1.531,99	14.993,00
Indemnizaciones	0,00	6.341,16
Otros	11.686,88	8.031,56
Total	US\$ 258.630,62	310.984,57

(ii) En el año 2016 se incluye US\$ 21.285,21 que corresponde a cartera castigada proveniente de los años 2014 y 2015.

(iii) Comprende lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arriendo de bienes inmuebles	65.400,00 (1)	69.940,00
Agua Luz y Telecomunicaciones	20.554,52	22.787,26
Impuestos tasas y contribuciones	14.856,79	7.509,77
Mant. y reparacion de inmuebles	12.869,26	9.443,98
Iva Cargado al gasto	9.807,87	7.233,37
Otros	40.312,11	63.222,70
Total	US\$ <u>163.800,55</u>	<u>180.137,08</u>

(1) Corresponde principalmente a arriendo de camioneta y de locales comerciales donde funciona la matriz y sucursal. No se nos proporcionó contratos de respaldo.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.