



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía. Ltda.
Teléfono: +593-2 7467946 - 2252446 - 2920771 - 2435897
Tomaz Chirivie N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@almora.asociados.com.ec
www.almora.asociados.com.ec
Quito - Ecuador

CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +593-2 2467948 - 2252448 - 2920271 - 2435897
Tomás Charkave N40-04 y Manuel Vazjiraga
gerencia@alimora.esyassociados.com.ec
www.alimora.esyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.

Estados Financieros Diciembre 31 del 2016

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estado de Resultados Integral;**
- 4. Estado de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estado de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Torres Chacove N49 04 y Manuel Valdivieso
gerencia@aliramoralessociados.com.ec
www.aliramoralessociados.com.ec
Quito - Ecuador

Informe de Auditoría emitido por el Auditor Independiente

**A los Socios de
CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.**, (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la situación financiera de **CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la base de contabilidad descrita en la Nota 2.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de **CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

Hipótesis de Empresa en Marcha

Tal como se describe a la nota 1 a los estados financieros, con fecha 22 de diciembre del 2016, se protocoliza el contrato de compra-venta de Activos y Pasivos, suscrita entre **CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.** y **COMERCIALIZADORA TRAMA COLOR MULTITEXTIL, CÍA. LTDA.**, lo que origina una reducción significativa de sus ingresos durante el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2016. Estas condiciones indican la existencia de una incertidumbre material, que puede proyectar una duda importante sobre la capacidad de la



Compañía de continuar como una empresa en funcionamiento. Los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta las circunstancias anteriormente mencionadas.

La situación descrita anteriormente no permite presentar la comparabilidad de las cifras entre dos periodos económicos.

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron su informe con fecha 21 de junio del 2016, sin salvedades.

Conforme a lo dispuesto en el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra *Opinión* sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Empresas pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +593-2 2467846 - 2252446 - 2820771 - 2435897
Tomas Chumbi y 1409-04 y Manuel Gallegos
98000000@aliro-moralesyassociados.com.ec
www.aliro-moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Concluimos que existe incertidumbre sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, debido a la transferencia de activos y pasivos a COMERCIALIZADORA TRAMA COLOR MULTITEXTIL CIA. LTDA. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría.

- Evaluamos la presentación general, 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 logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 16686

Quito D.M., 29 de Septiembre del 2017

CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2016
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	96.449
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	4	1.433.056
Activos por impuestos corrientes	5	14.424
Total activos corrientes		1.545.929
Total activos		1.545.929
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Pasivos corrientes:		
Acreedores financieros-cuentas por pagar		1.350
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	4	953.691
Beneficios definidos para empleados	6	11.494
Pasivos por impuestos corrientes	5	472
Total pasivos corrientes		967.207
Total pasivos		967.207
Patrimonio de los socios:		
Capital	7	188.604
Reservas		20.624
Otros resultados		120
Ganancias acumuladas		
Resultados acumulados		371.374
Total patrimonio de los socios		578.722
Total pasivos y patrimonio de los socios		1.545.929


Miguel Parraga
Gerente General


Alexandra Calbe
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPOPARTNER, CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Ingreso de actividades ordinarias	8	869,145
Costo de ventas	9	<u>(670,713)</u>
Margen Bruto		198,432
Gastos de operación:		
Gastos de venta	9	(61,069)
Gastos de administración	9	(141,545)
Participación de empleados en las utilidades		<u>(11,494)</u>
Total gastos de operación		<u>(234,108)</u>
Resultado integral neto de operación		(35,676)
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros		(1,092)
Otros ingresos	8	<u>101,902</u>
Total otros egresos, neto		100,810
Resultado integral antes de impuesto a la renta		65,134
Impuesto a la renta:		
Corriente		(19,342)
Resultado integral neto, antes de ORI		45,792



 Miguel Parraga
 Gerente General



 Alexandra Calbe
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORATNER, CIA. L.TDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Ganancias acumuladas			Total USDS	
	Capital	Reservas	Otros resultados integrales		Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre del 2014	186.604	6.331	-	407.219	800.154
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	14.293	-	(14.294)	(1)
Resultado integral total del año (ganancias o pérdida del ejercicio)	-	-	-	(67.343)	(67.343)
Ajustes por otros resultados integrales	-	-	120	-	120
Saldo al 31 de diciembre del 2015	186.604	20.624	120	326.682	632.930
Resultado integral total del año (ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	45.792	45.792
Saldo al 31 de diciembre del 2016	186.604	20.624	120	371.374	678.722


Miguel Páez
 Gerente General


Alexandra Calbe
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPOPARTNER, CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2016</u>
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.977.494
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.093.544)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(110.635)
Otros pagos por actividades de operación	1.750
Intereses pagados	(1.092)
Impuestos a las ganancias pagados	2.948
Otras entradas (salidas) de efectivo	125.615
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(97.464)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Venta de propiedades, planta y equipo	88.331
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	88.331
Variación neto en efectivo y sus equivalentes	(29.133)
Saldo al inicio del año	127.582
Efectivo y sus equivalentes al final del año	98.449


Miguel Parraga
Gerente General


Alexandra Calbe
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPOPARTNER, CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>
Ganancia antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	78.828
<i>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</i>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	424
Cambios en activos y pasivos:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2.113.875
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4.372
(Incremento) disminución en Inventarios	2.935.219
(Incremento) disminución en otros activos	287.897
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5.251.185)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.749
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(48.181)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(5.526)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(212.736)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(97.454)</u>


Ángel Párraga
Gerente General


Alexandra Cabe
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

a) Información general

CORPOPARTNER, CIA. LTDA, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en Pichincha, cantón Quito, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 7 de enero del 2011 ante el Notario vigésimo séptimo del cantón Quito Dr. Fernando Polo Elmir, fue inscrita en el Registro Mercantil el 25 de enero del 2011, con un capital social suscrito y pagado de CUATRO CIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 400) dividido en (400) participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La Compañía tiene por objeto la importación, exportación, distribución, diseño, elaboración y comercialización, a nivel local y nacional al por mayor y al detal de productos textiles.

La Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía *CORPOPARTNER, CIA. LTDA.*, con fecha 21 de febrero del 2013, resolvió el aumento de capital de US\$ 400 a US\$186.604 mediante la emisión de nuevas participaciones a través de la compensación de créditos de los socios.

b) Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana hasta el tercer trimestre de 2014 mantuvo una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo del Gobierno de la República de China, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos que originaron un incremento en los gastos corrientes. La reducción de los ingresos petroleros originaron el déficit en el presupuesto, generado un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; y, lo que también generó un déficit de la balanza comercial, por lo que el Gobierno Ecuatoriano tomó ciertas medidas en las importaciones entre las cuales está: (i) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (ii) la restricción de importaciones de ciertos productos; y (iii) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones. Adicionalmente, con fecha 16 de abril del 2016, un terremoto con una magnitud de 7.8 grados en la escala de Richter, con epicentro cerca del cantón

Pedernales, provincia de Manabí, produjo daños en las estructuras, lo que originó una disminución en la afluencia turística y corporativa.

Los factores antes mencionados han originado una desaceleración del crecimiento de la economía ecuatoriana que se prevé continúe en el 2017.

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana, y las reformas tributarias y laborales han generado en todos los sectores económicos (a) una *disminución de sus operaciones*; (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad. Las situaciones antes indicadas afectaron sustancialmente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de la Compañía.

Durante los años 2016 y 2015, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 1.12% y 3.4%, aproximadamente para éstos años, respectivamente

c) Aspectos Operacionales

Las operaciones de la Compañía en el 2016 disminuyeron sustancialmente debido a que en diciembre se protocoliza el contrato de compra-venta de Activos y Pasivos, suscrita entre CORPOPARTNER, CIA. LTDA., y COMERCIALIZADORA TRAMA COLOR MULTITEXTIL CIA. LTDA., lo que origina una incertidumbre sobre la continuidad de la Compañía como negocio en marcha.

Nota 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad sobre bases contables aplicables a una empresa en liquidación. La continuidad de la compañía como negocio en marcha no incluye ningún ajuste por la realización de sus activos, así como los pasivos adicionales que puedan requerirse, en caso de que la compañía decida no continuar con sus operaciones.

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera

	Diciembre 31 US\$ <u>2016</u>
Efectivo	86.322
Bancos	
Pacífico	6.598
Guayaquil	5.529
Total	<u>98.449</u>

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 un detalle de los saldos de activos y pasivos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

		<u>US\$</u> <u>2016</u>
Activo corriente		
Compañías relacionadas	4.1	1.424.462
Personas naturales		8.594
Total		<u>1.433.056</u>
Pasivo corriente		
Socios		46.602
Compañías relacionadas	4.2	907.289
Total		<u>953.891</u>

- 4.1 Corresponde principalmente a los valores por cobrar por la venta de mercaderías a sus Compañías Relacionadas COMERCIALIZADORA TRAMA COLOR MULTITEXTIL, CIA. LTDA. y TEXTILES COTOPAXI, CIA. LTDA.
- 4.2 La mayor parte corresponde a un préstamo de US\$ 600.000 otorgado por HAKKA INTERNATIONAL que fue utilizado para negociaciones con una compañía relacionada y al registro de US\$ 86 322 por la venta de activos y pasivos suscrita entre CORPOPARTNER, CIA. LTDA. y COMERCIALIZADORA TRAMA COLOR MULTITEXTIL, CIA. LTDA.

Durante el 2016 la Compañía realizó, entre otras las siguientes transacciones con partes relacionadas.

	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>
Socios	21.202	-
Multitextil Cia.Ltda	-	598.462
Impomegatex Cia.Ltda.	9.675	173.202
Sudec S A	4.560	-
Textiles Cotopaxi Cia. Ltda,	-	2.494
Personas naturales	3.936	-
Total	<u>39.573</u>	<u>774.158</u>

Nota 5.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En estos rubros se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas, los mismos se detalla a continuación:

	<u>2016</u>
Activos por Impuestos corrientes	
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	921
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	13.503
Total	<u>14.424</u>
 Pasivos por Impuestos corrientes	
Con la Administración Tributaria	
Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar	392
Retenciones en la fuente	90
Total	<u>472</u>

Conciliación Tributaria

Para el 2016 una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	76.628
Menos: 15% participación trabajadores	(11.494)
	<u>65.134</u>
Partidas Conciliatorias:	
Más: Gastos no deducibles	22.764
	<u>87.918</u>
Utilidad Gravable	87.918
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<u>19.342</u>
Pago impuesto a la renta	
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	19.342
Crédito Tributario generado por anticipo	
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	10.297
Menos: Crédito tributario de años anteriores	22.539
Saldo a favor del contribuyente	<u>13.494</u>

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2012 al 2016, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Nota 6.- BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a la distribución del 15% de participación a los trabajadores que asciende a la cantidad de US\$ 11.494.

Nota 7.- CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social se encontraba conformado por 186.604 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

Cuadro de Integración de Capital

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>Número de Participaciones</u>
Párraga Chávez Miguel Ángel	46.651	46.651
Pérez Hernández Zeuxis	46.651	46.651
Rodríguez Conforto Domingo	46.651	46.651
Wu Shyh Jye	46.651	46.651
Total	186.604	186.604

Nota 8.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para el 2016 los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue

	<u>2016</u>
Venta de bienes	(913.633)
(-) Descuento en ventas	19.027
(-) Devoluciones en ventas	25.461
Total	(869.145)
Otros ingresos	
Otras rentas	(101.902)
Total	(101.902)

8.1 En esta cuenta se incluye la utilidad por la venta de activos y pasivos que ascendió a la cantidad de US\$ 88.322.

Nota 9.- COSTOS Y GASTOS

Para el año 2016 un resumen de los costos y gastos de administración y ventas por su naturaleza fue como sigue:

		<u>Diciembre 31</u>
		<u>US \$</u>
		<u>2016</u>
Costo de ventas y producción	9.1	670.713
Gastos de venta	9.2	81.069
Gastos de administración	9.3	141.545
Total		893.327

9.1 Los componentes del "costo" se describen a continuación:

	US \$ 2016
Materiales utilizados o productos vendidos	
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	2.550.394
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la Compañía	10.367
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	403.621
Ajuste correspondiente a la venta de activos y pasivos	(2.293.669)
Total	670.713

9.2 Un resumen de "Gastos de venta" es como sigue:

	2016
Gastos de venta	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	8.343
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.689
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.628
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos ocasionales	46.684
Mantenimiento y reparaciones	366
Arrendamiento operativo	14.400
Comisiones	3.243
Combustibles	334
Lubricantes	52
Transporte	82
Gastos de gestión (agasajos a socios, trabajadores y clientes)	158
Gastos de viaje	614
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	436
Depreciaciones:	
Propiedades, planta y equipo	424
Otros gastos	295
Total	81.068

8.3 Un resumen de "Gastos administrativos" es como sigue:

	Diciembre 31 2016
Gastos de administración	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	37.471
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	7.553
Beneficios sociales e indemnizaciones	5.760
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	50.289
Mantenimiento y reparaciones	173
Transporte	13
Gastos de gestión (agasajos a socios, trabajadores y clientes)	58
Gastos de viaje	740
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.222
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	189
Impuestos, contribuciones y otros	7.500
Depreciaciones:	
Otros gastos	30.577
Total	141.545

Nota 10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte, el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAG-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 de 29 de mayo del 2015 estableció para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 un informe integral de precios de transferencia y un anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas empresas que superen los US\$ 3.000.000 solamente el anexo. En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante el año 2016 operaciones que superen dicho monto.

Nota 11.- RELACIONES LABORALES

Las relaciones patronales de la Compañía se transfirieron por medio de la suscripción de un Contrato de Subrogación de Obligaciones con la Compañía Comercializadora Trama Color Multitextil, Cía. Ltda

Nota 12.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que

pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La estructura de gestión de riesgo es controlada por la Administración, la cual es responsable de identificar y controlar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía:

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por los saldos vencidos superiores a un año.

El riesgo crediticio relacionado con las cuentas por cobrar a clientes se encuentra mitigado a partir del año 2016, en razón de que la cartera no es extensa y se mejoraron las políticas para la concesión de créditos.

Riesgo de Liquidez.- La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez se desarrolle en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento de corto y largo plazo. La compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital. - Los objetivos de la Compañía en la gestión de capital inicialmente fueron salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar rentabilidad para sus Socios

Nota 13.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Compañía al 31 de diciembre del 2016, no tiene compromisos y contingencias.

Nota 14. - NUEVAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

El 20 de Mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de Abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015 aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de Impuesto a la Renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación

económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieran cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de Octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadoras, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.
- En el suplemento del Registro Oficial No. 27 del 3 de julio del 2017 se publicó la Resolución No. NAC-DGER/CGC17-00000335 mediante la cual se aprobó el "Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y Establecimientos Permanentes". Esta normativa señala que están obligados a presentar el referido anexo de información los sujetos pasivos que tengan un total de activos o pasivos en el exterior que superen el valor de quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.000)

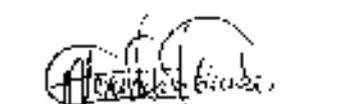
Nota 15.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (29 de septiembre del 2017) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Nota 16. - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Miguel Parícuta
Gerente General


Alexandra Calbe
Contadora General