

DYPENKO S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2 – 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DYPENKO S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DYPENKO S.A.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DYPENKO S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de DYPENKO S.A., de acuerdo 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 este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquellas, según nuestro juicio profesional, han sido de importancia significativa en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en la consecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Existencia y valuación de mercaderías disponibles para la venta

La cuenta inventarios se encuentra registrada por un monto de \$401,484, siendo este rubro de vital importancia, nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Verificamos la existencia y aplicación de una política para el manejo de inventarios.
- Determinar la eficiencia de la política para el manejo de inventarios.
- Verificamos la existencia de un manual de funciones del personal encargado del manejo de los inventarios. Al igual que el conocimiento y cumplimiento de este por parte de los empleados.

Asuntos de énfasis

- La compañía no ha efectuado la provisión de jubilación patronal, según lo determina la sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración 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.

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que 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, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden

razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada 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 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.
- 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 Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una negocio en marcha.
- 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.

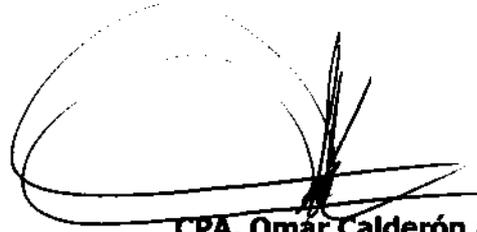
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de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

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.

Auditing & taxes

Guayaquil, Abril 21, 2017
SC-RNAE-2 No. 769



CPA. Omar Calderón A.

Socio
Registro #29124

DYPENKO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	24,758	77,182
Cuentas por Cobrar	D	417,616	365,295
Inventarios	E	431,602	680,783
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 873,976	1,123,259
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	F	41,324	70,933
Otras Inversiones	G	4,666	4,666
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		45,989	75,598
TOTAL ACTIVO		\$ 919,965	1,198,858
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	H	93,222	319,723
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 93,222	319,723
PASIVO A LARGO PLAZO	I	117,186	117,186
TOTAL PASIVO		\$ 210,408	436,908
PATRIMONIO			
Capital Social	J	800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones	J	85,000	85,000
Reserva Legal	J	0	0
Resultados Acumulados	J	676,149	676,149
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-52,392	0
TOTAL PATRIMONIO		\$ 709,557	761,949
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 919,965	1,198,858

Ver notas a los estados financieros

CHANG CHANG GUILLERMO X.
Representante Legal_____
MORALES BASTIDAS CARMEN A.
Contadora

DYPENKO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2016	2015
INGRESOS			
Ventas	K	1,542,136	1,846,930
(-) Costos de Ventas	K	650,961	619,460
UTILIDAD BRUTA		\$ 891,175	1,227,471
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	L	922	898
TOTAL INGRESOS		\$ 892,098	1,228,369
EGRESOS			
Gastos Operativos	M	82,554	143,850
Gastos Logística	N	31,382	17,160
Gastos Ventas	O	376,389	151,650
Gastos Administrativos	P	451,454	703,790
Gastos Financieros	Q	2,660	3,415
Otros Egresos	L	51	1,460
TOTAL EGRESOS		\$ 944,490	1,021,325
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ -52,392	207,044
Participación a Trabajadores		-	31,057
Impuesto a la Renta		-	43,025
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-52,392	132,963

Ver notas a los estados financieros

CHANG CHANG GUILLERMO X.
Representante Legal

MORALES BASTIDAS CARMEN A.
Contadora

DYPENKO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares)**

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2015	800	85,000	-	676,149	-	761,949
Transferencia	-	-	-	-52,392	52,392	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-52,392	-52,392
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016 \$	<u>800</u>	<u>85,000</u>	<u>-</u>	<u>623,757</u>	<u>-</u>	<u>709,557</u>

CHANG CHANG GUILLERMO X.
Representante Legal

MORALES BASTIDAS CARMEN A.
Contadora

DYPENKO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares)**

	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	\$ -52,392
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	<u>30,320</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	-22,072
CAPITAL DE TRABAJO	-29,641
Aumento ó Disminución en Cuentas para Cobrar	-52,321
Aumento ó Disminución en Inventarios	249,181
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	<u>-226,500</u>
Efectivo neto de operación	(51,712)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento ó Disminución en Pasivos L/P	<u>-</u>
Efectivo neto de financiamiento	-
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	-712
Aumento ó Disminución en Otros Activos L/P	<u>-</u>
Efectivo neto de inversión	(712)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	(52,424)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	<u>77,182</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	\$ <u>24,758</u>

CHANG CHANG GUILLERMO X.
Representante Legal

MORALES BASTIDAS CARMEN A.
Contadora

YPENKO S.A.

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

A. INFORMACIÓN GENERAL

DYPENKO S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en septiembre 21 del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad en diciembre 22 de 2000. La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

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.

Otros activos financieros - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan a la Compañía control, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, la Compañía constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.

Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos 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.

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de propiedades y equipos - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

Cuentas por pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 30 días.

Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Arrendamiento - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Gastos - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas en el futuro podrían tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

C. Efectivo y Equivalentes de efectivo: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
CAJA	1,780.01	C-1	2,034.08
BANCOS	22,977.91	C-2	75,147.62
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	24,757.92		77,181.70

C.1 el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CAJA		
Caja General	375.00	579.99
Caja Chica	1,405.01	1,454.09
TOTAL CAJA	1,780.01	2,034.08

C.2 el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
BANCOS		
Banco Delbank	12.72	7.29
Banco Bolivariano	22,625.28	71,210.13
Banco Guayaquil	150.41	2,795.58
Banco Produbanco	141.80	132.18
Banco Pichincha	47.70	1,002.44
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	<u>22,977.91</u>	<u>75,147.62</u>

D.- Cuentas por cobrar: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	379,626.11	336,554.08
Cuentas por Cobrar Clientes Locales (Puente)	228.05	0.00
Provisión Acum. Cuentas Incobrables	-3,427.84	-3,427.84
CxC Empleados - Cartera	0.00	0.00
CxC Empleados - No Ordinarias	0.00	100.46
Anticipos Proveedores	3,844.70	3,069.78
Anticipos Empleados	-291.96	559.42
Anticipos Nómina	480.00	0.00
IVA Pagado - Bienes	327.73	0.00
IVA Pagado - Servicios	1,359.32	0.00
Rte Fte Impto Rta - Clientes	15,893.91	18,587.75
Rte Fte IVA - Clientes	8,748.18	0.00
IVA Pagado Importaciones	10,827.99	0.00
Crédito Tributario IVA	0.00	2,712.43
Crédito Tributario IVA - Retenciones	0.00	7,138.75
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>417,616.19</u>	<u>365,294.83</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>417,616.19</u>	<u>365,294.83</u>

E.- Inventarios: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
INVENTARIOS		
Inventario Palladio	159,041.79	389,036.71
Inventario Maxidress	242.40	242.40
Inventario Beatrix	17,093.73	17,194.17
Inventario Energycare	525.00	525.00
Inventario Ingrid Aguirre - Pulseras	104.52	104.52
Inventario LOF - Rosarios y Denarios	111.02	111.02
Inventario MAIA	11.42	11.42
Inventario Beatrix Guerra	292.17	292.17
Inventario Tokeiso	259.46	259.46
Inventario Frutique	8,291.76	5,018.38
Inventario TAI Corporal	89,711.76	138,245.37
Inventario TAI Facial	38,881.59	39,370.21
Inventario de Envases, Dispensadores, Tapas y	62,251.07	60,895.19
Inventario Ingredientes TAI	24,666.32	29,476.84
Importaciones Directas - Palladio	30,117.82	0.00
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>431,601.83</u>	<u>680,782.86</u>
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>431,601.83</u>	<u>680,782.86</u>

F.-Propiedad, Planta y Equipo: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Vehículos	248,597.78	248,597.78
Equipo de Computo	10,260.51	9,778.37
Equipo de Oficina	6,874.43	6,644.97
Muebles y Enseres	13,415.15	13,415.15
Maquinarias	13,267.14	13,267.14
Sistema de Software	1,647.00	1,647.00
	<u>294,062.01</u>	<u>293,350.41</u>
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-252,738.13</u>	<u>-222,417.66</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>41,323.88</u>	<u>70,932.75</u>

G.-Otros Activos no corrientes: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
Activos No corrientes		
Depósitos en Garantía	<u>4,665.56</u>	<u>4,665.56</u>
TOTAL DE OTROS ACTIVOS L/P	<u>4,665.56</u>	<u>4,665.56</u>

H.-Cuentas por Pagar: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CUENTAS POR PAGAR		
Préstamos Bancarios Capital	0.00	4,097.42
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	20,578.95	21,945.08
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	-309.68	53,832.11
Cuentas por Pagar Provisiones Proveedores	104.75	103.48
Cuentas por Pagar Caja Chica	523.32	842.09
Impto a la Rta por Pagar	0.00	43,024.82
Rte Fte Impto Rta 0% por Pagar	0.00	0.00
Impuestos por Pagar	30,040.97	6,366.64
Cuentas por Pagar Empleados	134.63	71.81
Nómina por Pagar	2,457.19	92,259.11
Decima Tercera Remuneración	2,585.09	3,423.75
Decima Cuarta Remuneración	8,866.67	6,133.92
Vacaciones	20,148.96	6,870.94
15% Part Utilidades a Trabajadores por Pagar	0.00	31,056.62
Aporte Individual	3,006.79	3,884.17
Aporte Patronal	3,944.31	4,993.88
Fondos de Reserva	-172.95	816.78
Prestamos por Pagar	<u>1,313.29</u>	<u>40,000.00</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>93,222.29</u>	<u>319,722.62</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>93,222.29</u>	<u>319,722.62</u>

I.-Pasivo a Largo Plazo: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PASIVO LARGO PLAZO		
CxP Largo Plazo Accionistas	250,000.00	250,000.00
CxP Largo Plazo Accionista - Abonos	-258,837.27	-258,837.27
Otras Cuentas por pagar a largo plazo	124,563.37	124,563.37
Préstamos Bancarios Capital LP	<u>1,459.75</u>	<u>1,459.75</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>117,185.85</u>	<u>117,185.85</u>

J.-Patrimonio: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PATRIMONIO		
Capital Social	800.00	800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	85,000.00	85,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS		
Reservas por Adopción de NIIF por Primera Vez	61,584.99	61,584.99
Utilidad Acumulada Años Anteriores	<u>614,564.23</u>	<u>481,601.57</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>676,149.22</u>	<u>543,186.56</u>

Capital - Al 31 de diciembre del 2016, representa 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

K.-Ingresos: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
VENTAS		
VTAS BRUTAS PALLADIO	2,238,288.60	2,152,593.51
VTAS BRUTAS BETRIX	241.05	0.00
Vtas Brutas Frutique	0.00	12,637.44
Vtas Brutas TAI Corporal	209,309.78	569,417.03
Vtas Brutas TAI Facial	27,404.77	2,426.10
Ventas Brutas Servicios	0.00	0.00
Vtas Brutas Materia Prima	1,358.74	72.75
Dcto en Ventas Palladio	-811,316.78	-741,001.77
Dcto en Ventas Beatrix	-120.87	0.00
Dcto en Ventas Frutique		-4,594.19
Dcto en Vtas TAI Corporal	-93,334.67	-158,760.52
Dcto en Vtas TAI Facial	-9,466.42	-708.33
Devolucion en Vta Palladio	-17,467.70	-29,662.78
Devolucion en Vta Frutique	-19.78	-3,449.89
Devolucion en Vta TAI Corporal	-60,062.22	-9,088.01
Devolucion en Vta TAI Facial	-24.99	-309.28
Creditos Linea Palladio	<u>57,346.47</u>	<u>57,358.29</u>
TOTAL VENTAS	<u>1,542,135.98</u>	<u>1,846,930.35</u>

COSTOS VENTAS

Cto Vta PALLADIO	594,163.13	521,814.42
Cto Vta BEATRIX	100.44	0.00
Cto Vta Frutique	-3,273.38	-3,799.40
Cto Vta TAI Corporal	49,562.05	100,791.68
Cto Vta TAI Facial	8,771.63	632.46
Cto Vta Materia Prima	1,636.81	20.55
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>650,960.68</u>	<u>619,459.71</u>

L. Otros Ingresos/Otros Egresos: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Otros Ingresos Inventario	0.00	350.56
Otros Ingresos Clientes	0.00	1.72
Otros Ingresos Empleados	488.12	365.38
Otros Ingresos No Deducibles	144.38	837.85
Otros Ingresos Proveedores	289.80	31.95
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>922.30</u>	<u>1,587.46</u>
OTROS EGRESOS		
Otros Egresos Inventarios	0.00	1,330.37
Otros Egresos Clientes	0.00	0.02
Otros Egresos Empleados	0.18	54.56
Otros Egresos No deducibles	51.06	74.79
Otros Egresos Proveedores		
TOTAL OTROS EGRESOS	<u>51.24</u>	<u>1,459.74</u>
TOTAL OTROS NETOS	<u>871.06</u>	<u>-561.73</u>

M. Gastos Operativos: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS OPERATIVOS		
Sueldos y beneficios Sociales	0.00	30,515.69
Promoción y Publicidad	75,595.31	109,586.90
Otros Gastos Personales	557.07	405.95
Gastos Generales de Mercadeo	6,401.13	3,341.14
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	<u>82,553.51</u>	<u>143,849.68</u>

N. Gastos Logística: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS LOGÍSTICA		
Gastos Generales Logística Costa	19,133.57	9,569.73
Gastos Generales Logística Sierra	12,248.62	7,590.66
TOTAL GASTOS LOGÍSTICA	<u>31,382.19</u>	<u>17,160.39</u>

O. Gastos Ventas: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS VENTAS		
Sueldos y beneficios Sociales	245,586.89	126,697.96
Gastos Generales Ventas	7,014.40	19,334.39
Otros Gastos Personales	6,424.53	5,510.81
Servicios Públicos	546.15	106.68
Gastos Publicitarios	116,817.14	
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>376,389.11</u>	<u>151,649.84</u>

P. Gastos Administrativos: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y beneficios Sociales	279,491.94	507,698.58
Otros Gastos Personales	4,264.21	8,869.41
Gastos Generales de Administración	158,819.59	178,053.97
Servicios Públicos	8,877.81	9,167.76
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>451,453.55</u>	<u>703,789.72</u>

Q. Gastos Financieros: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Bancarios	368.76	758.48
Gastos Financieros	<u>2,291.23</u>	<u>2,656.69</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>2,659.99</u>	<u>3,415.17</u>

L. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

M. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 15 del 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.