



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditores Externos Independientes

VARETZA S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **VARETZA S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2016 y un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **VARETZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Responsabilidad del auditor

Una auditoría, implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **VARETZA S.A.** Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **VARETZA S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría, contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

Adicional:

- 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, 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. 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 se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA. **Audidores Externos Independientes**

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 Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **VARETZA S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el período terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

Guayaquil, Ecuador
Abril, 24 2017

JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.
JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

VARETZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares E.U.A.)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	A	179.503,44	33.548,74
Activos Financieros	C	842.761,60	943.034,57
Pagos Anticipados	G	3.481,00	21.698,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$	1.025.746,04	998.281,45
Propiedades Plantas y Equipo	K	107.406,82	130.925,35
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	1.133.152,86	1.129.206,80
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	448.486,29	481.886,95
Impuestos por Pagar	DD	11.730,22	1.522,25
Gastos Acumulados por Pagar	FF	119.679,69	107.862,22
TOTAL PASIVOS CORRIENTE	US\$	579.896,20	591.271,42
Pasivos a Largo Plazo	JJ	32.800,00	50.000,00
TOTAL PASIVO	US\$	612.696,20	641.271,42
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL	12.800,00	12.800,00
Reserva Legal		9.237,28	9.237,28
Adopción NIIF Primera Vez		5.904,45	5.904,45
Utilidad Acumulada		459.993,65	458.071,67
Utilidad del Ejercicio		32.521,28	1.921,98
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	520.456,66	487.935,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	1.133.152,86	1.129.206,80

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

VARETZA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares E.U.A.)

2016

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas		775.645,02
Otros Ingresos		40.715,56
TOTAL VENTAS	US\$	816.360,58

COSTOS Y GASTOS

Costos de Venta		546.604,63
Gastos de Administración y ventas		191.766,98
Gastos Financieros		1.486,51
Otros Gastos		22.855,33
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	762.713,45

Utilidad del Ejercicio	US\$	53.647,13
-------------------------------	-------------	------------------

(-) 15% Participación Trabajadores		8.047,07
(-)22% Impuesto a la Renta Causado		13.078,78

Utilidad del Ejercicio	US\$	32.521,28
-------------------------------	-------------	------------------

Ver Notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

VARETZA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2016	12.800,00	9.237,28	5.904,45	458.071,67	1.921,98	487.935,38
Transferencia de Utilidad del ejercicio a Utilidad Acumulada				1.921,98	-1.921,98	0,00
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2016					53.647,13	53.647,13
15% PARTICIPACION					-8.047,07	-8.047,07
Impuesto a la renta causado					-13.078,78	-13.078,78
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	12.800,00	9.237,28	5.904,45	459.993,65	32.521,28	520.456,66
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	12.800,00	9.237,28	5.904,45	458.071,67	1.921,98	487.935,38

NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías, de las utilidades liquidadas de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor al 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 50% del Capital Social

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

VARETZA S.A.

ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	2016
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Efectivo Recibido de Clientes	875.917,99
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados Y Otros	-881.900,05
Otros Ingresos	40.715,56
Otros Entradas y Salidas de Efectivo	<u>137.896,83</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACION	172.630,33
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Compra De Propiedad, Planta Y Equipo	<u>-80,00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	-80,00
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Otras Entradas y Salidas de Efectivo	<u>-26.595,63</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	-26.595,63
<i>DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO</i>	<i>145.954,70</i>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	33.548,74
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	179.503,44

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2.	Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para PYMES	1
2.1	Bases de la transición a las NIIF para PYMES.....	1
2.1.1	Aplicación NIIF para PYMES	1
3.	Políticas contables	2
3.1	Base para la preparación de los estados financieros	2
3.2	Activos Financieros	2
3.3	Cuentas y Documentos por Cobrar	3
3.4	Impuesto a la Renta y Participaciones	4
3.5	Propiedades, Planta y Equipo.	5
3.6	Inventarios.....	6
3.7	Pasivos financieros.....	6
3.8	Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles	8
3.9	Beneficios a los Empleados	8
3.10	Provisiones	9
3.11	Reconocimiento de Ingresos	9
3.12	Reconocimiento de Costos y Gastos	9
3.13	Gestión de Riesgos	10
3.14	Costos y Gastos por su Naturaleza	11
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	13
C)	Activos Financieros	13
G)	Servicios y Otros Pagos Anticipados	14
K)	Propiedades, Planta y Equipo	14
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar	15
DD)	Otras Obligaciones	15
FF)	Gastos Acumulados por Pagar	15
JJ)	Pasivos a Largo Plazo	16
LL)	Capital Social	16
	Reserva Legal	16
	Hechos Subsecuentes.....	16

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima, bajo la denominación de **VARETZA S.A.**, el 27 de mayo de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo de 2002 bajo el número de inscripción 16035 de fojas 68739 a68758.- Según resolución No. 02-G-IJ-0003726 de la Superintendencia de Compañía fecha 29 de mayo de 2002.- presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 12.800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad principal la limpieza general (no especializada) de todo tipo de edificios, estudios profesionales, locales comerciales, profesionales y edificios con múltiples unidades residenciales como: oficinas, casas y departamentos, fábricas, establecimientos comerciales e instituciones. Estas actividades consisten sobre todo en la limpieza de interiores, aunque pueden abarcar la limpieza de zonas exteriores conexas, como ventanas y pasadizos.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2016, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 12.800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ciento doce mil ochocientos acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólares cada una este es aportado por los accionistas.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

2.1 Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La compañía ha aplicado NIIF para PYMES 1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Aplicación NIIF para PYMES

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de Diciembre del 2011, preparo sus estados financieros de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para PYMES por la compañía es el 1 de enero del 2012.

La Sección 35, Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la Republica de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dichos valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2016.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento esta fíjate en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Activos financieros disponibles para la venta

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2016

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido

sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y se el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

VARETZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

<u>Conciliación Tributaria</u>	2016
Utilidad del Ejercicio antes de Participación	53.647,13
(-) 15% Participación Trabajadores	8.047,07
Base Imponible	US\$ 45.600,06
(+) Gastos no Deducibles	13.848,93
Utilidad Gravable	US\$ 59.448,99
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 59.448,99
22% Impuesto a la Renta Causado	13.078,78
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Determinado	11.412,12
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	11.412,12
(-) Retenciones en la Fuente	16.559,78
Crédito a Favor de la Compañía	US\$ -3.481,00

3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparan el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar al exterior y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2016

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.8 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2016, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

3.9 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la

determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos

3.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.11 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta de lubricantes son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

3.12 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

3.13 Gestión de Riesgos

Gestión de riesgos financieros

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 administración de riesgos, está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar la magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito, surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla, nunca desaparece, esto, por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negociación de las compañía, para reducirlo, cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera, que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

3.14 Costos y Gastos por su Naturaleza

(-) Costos de Venta	546.604,63
(-) Gastos De Administración y Ventas	191.766,98
(-) Otros Gastos	22.855,33
(-) Gastos Financieros	1.486,51

Detalle de los Costos de Venta por su naturaleza, es Como Sigue:

Costos de Operación

Mano de Obra Directa	503.664,95
Sueldos y Salarios	327.143,45
Sobretiempo	141,38
Servicios Prestados	18.341,12
Aportes Patronal Setec-IECE	31.861,97
Fondo de Reserva	28.661,25
Décimo Tercer Sueldo	16.102,11
Décimo Cuarto Sueldo	47.038,23
Vacaciones	4.111,81
Indemnizaciones, Desahucio	12.575,33
Alimentos, Bonos y Otros	15.213,75

Químicos **5.677,52**

Materiales **22.628,75**

Otros Costos **14.633,41**

Total de Costos **546.604,63**

Detalle de los Gastos de Venta y Administración por su naturaleza es como sigue:

Sueldos - Administrativos	54.508,52
Bonos - Adm Ex	500,00
Aportes Al IESS (Adm)- Fondo De Reserva	31.565,06
Alimentación Administración	642,72
Movilización Administración	2.213,65
Agua - Oficina	2.385,19
Luz Oficina	1.813,11
Internet	3.079,32
Teléfono	1.314,09
Servicios Prestados Adm	1.603,44
Honorarios Profesionales	763,90
Suministros Y Papelería	2.528,31
Capacitación Del Personal	420,00
Depreciaciones Activos Fijos	23.598,53
Gastos De Viaje	3.290,05
Publicidad Rrhh	40,00
Mantenimiento Vehículos Adm	362,46
Mantenimiento Y Reparaciones Adm	68,00
Notarizaciones Y Registros	583,67
Impuestos Contribuciones Y Otros	10.289,92
Seguros Y Reaseguros	5.806,86
Seguridad Y Vigilancia	898,22
Impuestos No Retenidos Ex	85,96
IVA Pagado Enviado Al Gasto	1,27
Uniformes	538,30
Intereses Y Multas	859,36
Impuestos No Retenidos	230,58
Gastos personales	25.027,76
Gastos de Salud	6.598,88
Alimentación	10.693,53
Gastos de Licitación de Ventas	1,29
	191.766,98

Detalle De Los Gastos Financieros Por Su Naturaleza Es Como Sigue:	
Gastos Financieros	1.486,51
Comisiones Bancarias	1.486,51

Detalle De Otros Gastos Financieros Por Su Naturaleza Es Como Sigue:

Otros Gastos	22.855,33
--------------	------------------

VARETZA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

<u>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Bancos</u>		
Bolivariano - 086500147-7	93.958,85	14.275,85
Bco. Guayaquil 16-56406	17.570,50	10.874,60
Pichincha	67.974,09	8.398,29
	<u>179.503,44</u>	<u>33.548,74</u>
US\$	<u><u>179.503,44</u></u>	<u><u>33.548,74</u></u>

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

<u>Activos Financieros</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	(1)	55.975,19	117.420,49
Anticipo a Proveedores		0,00	17.638,32
Inversiones	(2)	684.524,72	705.605,10
Otras Cuentas por Cobrar	(3)	102.261,69	102.370,66
	US\$	<u><u>842.761,60</u></u>	<u><u>943.034,57</u></u>

<u>Clientes</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Naportec S.A.		13.680,71	13.235,88
Industrias Lácteas Toni S.A.		13.671,94	5.624,09
Gadmc Babahoyo		9.087,56	9.087,56
Adlimpsa S.A.		4.727,54	0,00
Seguros Sucre S.A.		4.392,07	2.136,82
A.C.P.C. Tía Bastión Popular		4.216,45	0,00
Servicio Club C.A. Serviclub		3.174,94	1.788,03
Hotel Oro Verde		1.048,26	868,68
Corporacion Para La Seguridad Ciudadana De Guayaquil		0,00	2.378,86
Empresa Pública De Parques Urbanos Y Espacios Públicos		0,00	80.433,30
Varios Menores A \$1.000,00		<u><u>1.975,72</u></u>	<u><u>1.867,27</u></u>
		<u><u>55.975,19</u></u>	<u><u>117.420,49</u></u>

(2) Inversiones

Poliza Bco. Guayaquil (\$130.000)	177.591,64	120.042,12
Poliza Bco. Pichincha Varetza	121.126,42	225.306,49
Poliza Banco Territorial	19.487,78	19.487,78
Poliza Banco Bolivariano	278.439,04	259.768,71
Poliza Banco Del Pacifico	87.879,84	81.000,00
	US\$ 684.524,72	705.605,10

(3) Otras Cuentas por Cobrar

Vinicio Aizaga	0,00	356,13
Empleados	2.261,69	2.014,53
Quinsuplus S.A.	100.000,00	100.000,00
	US\$ 102.261,69	102.370,66

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

<u>Pagos Anticipados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros	0,00	0,00
Varios	0,00	0,00
Crédito tributario Rentas	(1) 3.481,00	21.698,14
	US\$ 3.481,00	21.698,14

K) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

VARETZA S.A.
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS
(Expresado en Dólares)

	SALDO AL 01/01/2016	COMPRAS/ RECLASIF. 2016	VENTAS/ BAJAS TRANSF.	SALDO AL 31/12/2016
<u>COSTO</u>				
Edificios	26.785,71	0,00	0,00	26.785,71
Mueles Y Enseres	7.999,51	0,00	0,00	7.999,51
Maquinarias *	141.942,00	80,00	0,00	142.022,00
Vehículos	125.258,61	0,00	0,00	125.258,61
TOTAL COSTOS	301.985,83	80,00	0,00	302.065,83

DEPRECIACION ACUMULADA - DETERIORO Y AMORTIZACION

Edificios	-11.769,25	-1.272,32	0,00	-13.041,57
MUELES Y ENSERES	-6.318,65	-305,33	0,00	-6.623,98
MAQUINARIAS	-115.390,17	-2.584,74	0,00	-117.974,91
Vehículos	-37.582,41	-19.436,14	0,00	-57.018,55
EQUIPOS DE OFICINA	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DEPRECIACION	-171.060,48	-23.598,53	0,00	-194.659,01
TOTAL ACTIVO FIJO	130.925,35	-23.518,53	0,00	107.406,82

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	(1)	384.472,03	414.988,47
Otras Cuentas por Pagar		64.014,26	66.898,48
	US\$	<u>448.486,29</u>	<u>481.886,95</u>

<u>(1) Proveedores Locales</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gumont Del Ecuador S.A.		0,00	70.132,38
Atteval S.A.		0,00	68.798,42
Jorge Maldonado		88.580,53	75.852,58
Conser S.A.		55.502,22	55.502,22
Zorayda Annabelle Game Pretendon		42.214,85	41.153,28
Muñoz Muñoz María Evangelista		31.546,15	10.064,15
Bowen Cobeña Ana Alexandra		61.465,81	31.241,86
Esnefru S.A.		13.200,00	13.200,00
Escudo Verde		11.710,00	0,00
Quiroz Castillo Carmen Virginia		78.801,81	9.336,41
Varios Proveedores		1.450,66	39.707,17
	US\$	<u>384.472,03</u>	<u>414.988,47</u>

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

IMPUESTOS POR PAGAR		<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA Cobrado		11.730,22	1.522,25
	US\$	<u>11.730,22</u>	<u>1.522,25</u>

FF) Gastos Acumulados por Pagar

La composición de Gastos Acumulados por Pagar es la siguiente:

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con el Empleado	(1)	104.436,69	90.922,68
Servicios Públicos		0,00	0,00
Obligaciones con el IESS	(2)	15.243,00	16.939,54
	US\$	<u>119.679,69</u>	<u>107.862,22</u>
1. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS			
Sueldos		30.425,77	4.614,20
Décimo Tercer Sueldo		3.864,38	23.568,85
Vacaciones		41.649,33	34.631,82
Varios		0,00	0,00
Participación Trabajadores 15%		8.163,87	4.494,06
Décimo Cuarto Sueldo		20.333,34	23.613,75
		<u>104.436,69</u>	<u>90.922,68</u>

2. OBLIGACIONES CON EL IESS

Aporte IESS Patronal 12,15%	7.375,29	9.180,18
Planilla De Fondo De Reserva	<u>7.867,71</u>	<u>7.759,36</u>
	15.243,00	16.939,54

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

<u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar Relacionadas	<u>32.800,00</u>	<u>50.000,00</u>
	US\$ 32.800,00	50.000,00

NOTA.- la compañía tiene una obligación con la compañía ECOVARETZA S.A., obligación que no genera interés

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	Valor Total 2016
Salazar Dávila Bolívar Emilio	1,00	1,00	1,00
Salazar Davila Cesar Arturo	12.799,00	1,00	12.799,00
TOTAL			12.800,00

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente, la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (24 de abril de 2017), por lo que indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.