

NETHERLANDS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

NETHERLANDS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10-33

Abreviatura usada:

- US\$. - *Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*
- NIIF - *Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.*
- NIA - *Normas Internacionales de Auditoría*

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la junta de accionistas de
NETHERLANDS S.A.
Guayaquil- Ecuador***

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de NETHERLANDS S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los párrafos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de NETHERLANDS S.A., al 31 de diciembre del 2016, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no ha realizado la medición de sus activos biológicos a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Sección 34 de la NIIF para Pymes "Actividades especializadas", Párrafo 34.4 a 34.7.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA)., nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2016, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de NETHERLANDS S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

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

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

3. Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha, y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de NETHERLANDS S.A. para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **NETHERLANDS S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

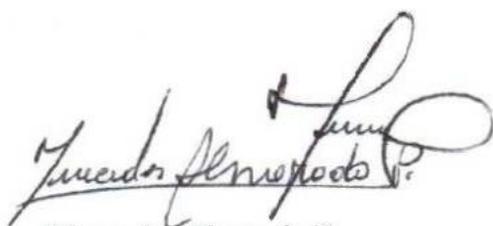
Guayaquil, 8 de mayo del 2017

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RAZON SOCIAL: NETHERLANDS S.A.
R.U.C. NO. : 0992405724001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía NETHERLANDS S.A., en el periodo 2016 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores

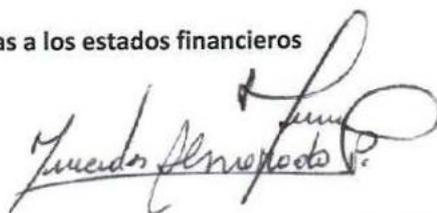


Mercedes Alvarado P.
Representante Legal

NETHERLANDS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3-11	55.855	85.613
Cuentas por cobrar	4-11	977.178	892.524
Activos Biológicos	5	31.293	31.293
Activo por Impuesto corriente	8	40.712	54.964
Total del activo corriente		1.105.039	1.064.393
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	6	722.977	781.687
Total del activo no corriente		722.977	781.687
Total del activo		1.828.016	1.846.080
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar	7-11	465.173	454.319
Pasivos por Impuestos Corrientes	8	1.055	39.060
Pasivos Acumulados	9	91.826	121.679
Total del pasivo corriente		558.055	615.058
Pasivo no corriente			
Obligaciones por Beneficios Definidos	10	87.427	87.427
Total del pasivo no corriente		87.427	87.427
Total del pasivo		645.482	702.485
Patrimonio			
	13		
Capital		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		20.000	20.000
Reserva Legal		400	400
Resultados acumulados		1.122.395	867.474
Pérdida del periodo		38.940	254.920
Total del patrimonio		1.182.534	1.143.595
Total de pasivo y patrimonio		1.828.016	1.846.080

Ver notas a los estados financieros



Mercedes Alvarado P.
Representante Legal

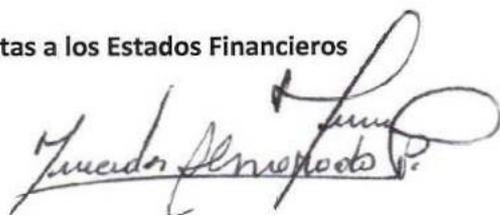


Ing. Ángel Cedeño G.
Contador

NETHERLANDS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	14	1.860.609	2.243.859
Costos	14	1.731.656	1.815.390
Margen Comercial		<u>128.953</u>	<u>428.469</u>
Gastos Operativos	15		
Gastos de Administrativos		82.337	81.561
Gastos financieros		2.386	2.283
Total Gastos Operativos		<u>84.723</u>	<u>83.844</u>
Otros Gastos		5.291	261
Utilidad contable		<u>38.940</u>	<u>344.364</u>
Participación a trabajadores		5.841	51.655
Impuesto a la Renta Único	8.2	23.537	37.789
Utilidad neta del periodo		<u>15.402</u>	<u>254.920</u>
Resultado Integral total del año		<u>15.402</u>	<u>254.920</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Mercedes Alvarado P.
Representante Legal



Ing. Angel Cedeño G.
Contador

NETHERLANDS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresado en dólares estadounidenses

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte futura capitalizacion	Adopción 1° vez NIIF	Otras reservas	Resultados Acumulados			Utilidad del periodo	Total Patrimonio
						Utilidades acumuladas	Perdidas Acumuladas	Otros Resultados Integrales		
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	400	20.000	755.735	90.199	150.188	(67.122)	(61.526)	254.920	1.143.595
Transferencia Utilidad del periodo 2016	-	-	-	-	-	254.920	-	-	(254.920)	38.940
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	400	20.000	755.735	90.199	405.109	(67.122)	(61.526)	38.940	1.182.534

Ver notas a los Estados Financieros

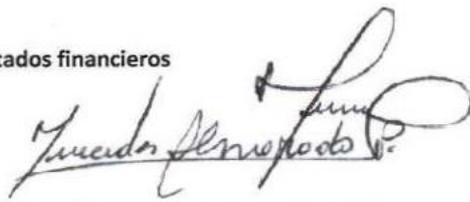
Mercedes Alvarado P.
Representante Legal

Ing. Ángel Cedeño G.
Contador General

NETHERLANDS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 Expresado en Dólares Estadounidenses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.790.206	2.235.004
Efectivo pagado a proveedores	(886.129)	(1.219.806)
Efectivo pagado a empleados	(926.158)	(897.713)
Gastos financieros	(2.386)	(2.543)
Otros Ingresos (gastos) neto	(5.291)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>(29.758)</u>	<u>114.942</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	-	-1.192
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(1.192)</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Resultados acumulados	-	(70.140)
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(70.140)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(29.758)	43.610
Saldo al inicio del periodo	85.613	42.002
Saldo al final del período	<u>55.855</u>	<u>85.613</u>

Ver notas a los estados financieros



Mercedes Alvarado P.
 Representante Legal

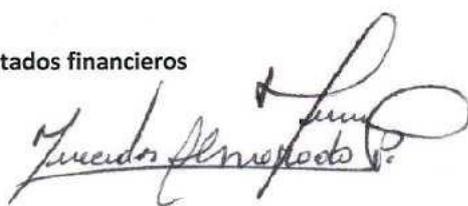


Ing. Ángel Cedeño G.
 Contador

NETHERLANDS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	38.940	344.364
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	58.709	67.200
Provisión por Jubilación patronal y Desahucio	-	25.901
Cargo a resultados acumulados	-	(89.444)
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo		
Disminución (Aumento) en Cuentas por cobrar	14.430	47.591
(Aumento) Disminución en Activo Biológico	-	(28.272)
Disminución (Aumento) en Cuentas por cobrar relacionadas	(99.030)	(300.225)
(Aumento) Disminución en Impuestos por recuperar	14.252	73.477
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por cobrar	(55)	170.301
(Disminución) en Cuentas por pagar	936	(237.988)
(Disminución) en Cuentas por pagar relacionadas	(576)	(2.208)
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	(33.379)	37.085
Aumento en Pasivos acumulados	14.020	16.388
Aumento en Obligaciones tributarias	(38.005)	(9.230)
Aumento en Otros pasivos	-	-
Total ajustes	(68.697)	(229.422)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(29.758)	114.942

Ver notas a los estados financieros



Mercedes Alvarado P.
Representante Legal



Ing. Ángel Cedeño G.
Contador