
ECUAHIELO S. A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIF para Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ECUAHIELO S. A.

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 22.

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ECUAHIELO S. A.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **ECUAHIELO S. A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativa. Es primer año de Auditoría Externa para la empresa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **ECUAHIELO S. A.**, al 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como con disposiciones establecidas por entes de Control.

2. Fundamento de la Opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en concordancia con el Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como "Negocio en Marcha", revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. El Directorio y la Administración de **ECUAHIELO S. A.**, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales De auditoria, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoria, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

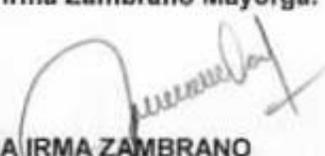
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoria que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoria, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoria.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **ECUAHIELO S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

El socio del encargo de la auditoria que origina este informe de auditoria emitido por **AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA.**, con registro SRNAE No. 1019, es CPA. **Irma Zambrano Mayorga.**


CPA IRMA ZAMBRANO
Representante Legal

Dirección:

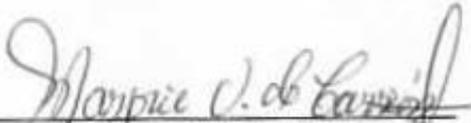
Benjamín Carrión y Emillo Romero, Edificio CITY OFICCE, Piso 8, Of. 802

Fecha: Guayaquil 15 de Marzo 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)

<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	50.256	13.288
5	Activos financieros	128.121	277.923
6	Activos por Impuestos Corrientes	166.770	166.031
7	Activos intangibles	207.812	8.474
	Total activo corriente	US\$ 552.959	465.715
	ACTIVO NO CORRIENTE		
8	Propiedad Planta y Equipo	1.720.470	1.090.566
	Total Activo	US\$ 2.273.430	1.556.281
	PASIVO Y PATRIMONIO		
	PASIVO CORRIENTE		
9	Cuentas por pagar	213.102	174.336
10	Obligaciones financieras	4.726	37.929
11	Obligaciones Fisco y Beneficios Sociales	20.918	21.365
12	Otros pasivos	60.031	32.790
	Total Pasivo Corriente	US\$ 298.776	266.421
13	Pasivo No Corrientes	1.162.160	951.316
	Total Pasivos	1.460.936	1.217.737
	PATRIMONIO		
14	Capital social	270.000	139.955
	Aportes para futuro Aumento de Capital	0	70.000
	Reservas	12.445	7.049
	Superávit Revaluación Acumulado P.P.y E.	338.405	0
	Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	100.017	50.645
	Utilidad del Ejercicio	91.627	70.895
	Total patrimonio	US\$ 812.494	338.544
	Total Pasivo y Patrimonio	US\$ 2.273.430	1.556.281


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Otros ingresos de actividades ordinarias	1.628.216	1.355.893
US\$	<u>1.628.216</u>	<u>1.355.893</u>
Costos de venta y producción	(694.121)	(584.018)
US\$	<u>934.095</u>	<u>771.876</u>
Gastos administrativos	299.244	171.796
Gastos de Ventas	237.814	194.331
Gastos financieros	100.687	49.089
Gastos Generales	163.965	256.632
Gastos no Deducibles	38.675	2.447
Otros gastos	2.083	14.174
US\$	<u>842.469</u>	<u>688.470</u>
Resultados del ejercicio	US\$ 91.627	83.406
(-)15% Participación de trabajadores	13.744	12.511
Resultado integral	US\$ <u>77.883</u>	<u>70.895</u>

ANDREA PARZUTON
 REPRESENTANTE LEGAL

Manrique J. de Carrion
 CONTADOR GENERAL

ECUAHIELO S. A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte futuras Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit Por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	139,955	70,000	7,049	-	50,645	70,895	338,544 *
Aumento de Capital	60,045	-	-	-	-	-	60,045
Apropiación de Capital	70,000	(70,000)	-	-	-	-	-
Ajuste por Sust. 101 año 2015	-	-	-	-	(16,127)	-	(16,127)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	70,895	(70,895)	-
Transferencia a reserva legal	-	-	5,396	-	(5,396)	-	-
Superávit por compra de terreno 2016	-	-	-	338,405	-	-	338,405
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	91,627	91,627
Saldos al 31 de diciembre del 2016	270,000	-	12,445	338,405	100,017	91,627	812,494

Ardega Rebuñón
 REPRESENTANTE LEGAL

Marjorie Valbuena
 CONTADOR GENERAL

ECUAHIELO S. A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)**

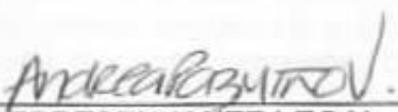
	<u>2.016</u>
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Activos financieros e ingresos	1.778.018
Incremento de activos por impuestos corrientes	(740)
Incremento de Servicios y otros pagos anticipados	(199.089)
Cuentas por pagar y pagos	(1.340.129)
Disminución de obligaciones con el fisco	(447)
Incremento de otros pasivos	<u>31.966</u>
	US\$ 269.579
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Incremento de activos fijos	(442.255)
Otros efectos a depreciación acumulada	(5.958)
Incremento de otros intangibles	<u>(1.230)</u>
	US\$ (449.443)
<u>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Aportes de accionistas	60.045
Otros efectos contra resultados acumulados	(16.127)
Disminución de obligaciones financieras	(37.929)
Incremento de pasivos no corrientes	<u>210.844</u>
	US\$ 216.832
EFFECTO NETO DE FLUJO DE ACTIVIDADES	36.968
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>13.288</u>
Saldo del efectivo al cierre del período	US\$ <u><u>50.256</u></u>

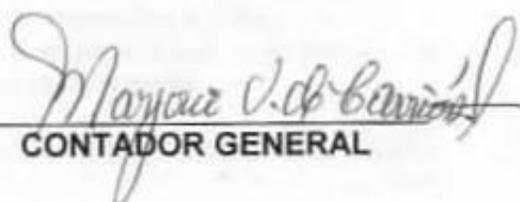

 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

ECUAHIELO S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)

CONCILIACIÓN:	<u>2.016</u>
Activo financiero al inicio del periodo	277.923
Ventas del periodo	1.628.216
Activo financiero al final del periodo	<u>(128.121)</u>
	US\$ 1.778.018
Cuentas por pagar al inicio del periodo	174.336
Pagos del periodo	1.378.895
Cuentas por pagar al final del periodo	<u>(213.102)</u>
	US\$ 1.340.129
EFFECTO NETO DE LA CONCILIACIÓN	US\$ 437.888
Incremento de activos por impuestos corrientes	(740)
Incremento de Servicios y otros pagos anticipados	(199.089)
Disminución de obligaciones con el fisco	(447)
Incremento de otros pasivos	31.966
Incremento de activos fijos	(442.255)
Otros efectos a depreciación acumulada	(5.958)
Incremento de otros intangibles	(1.230)
Aportes de accionistas	60.045
Otros efectos contra resultados acumulados	(16.127)
Disminución de obligaciones financieras	(37.929)
Incremento de pasivos no corrientes	<u>210.844</u>
EFFECTO NETO DE FLUJO DE ACTIVIDADES	US\$ <u>36.968</u>


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ECUAHIELO S. A. Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 20 de abril del 2012, en la ciudad de Guayaquil, ante Doctor Nelson Javier Torres Carrillo, Notario Trigésimo Segundo del Cantón Guayaquil. En cumplimiento de lo ordenado en la resolución No. SC-IJ-DJC-G-120002289, dictada por la Superintendencia de compañías el 10 de mayo del 2012; inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Mayo del 2012, fojas 47.843 a 47.862. Su objetivo principal es ***ACTIVIDADES DE ELABORACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE HIELO**. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el Cantón Durán, provincia del Guayas. Su número de RUC es 0992761717001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.- Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

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.

Pronunciamientos contables y su aplicación.- A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamentos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Activo disponible.- La Compañía considera como activo disponible los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. La NIC 39 establece que los activos financieros corresponde al efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa de Valores.

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.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios 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 está fijado 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.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por VENTA AL POR MAYOR DE HIELO. 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 provisión por deterioro, se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se da de baja debitando de la Provisión para Cuentas de Dudosa Recuperación.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del 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.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Los activos por impuestos diferidos 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 impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos 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 si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Propiedad, 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 el 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 acumulado 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 reparaciones, conservación y mantenimiento 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 período.

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

Activos	Tasa	Años de vida útil estimada
Edificios	5%	20 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Equipos de computación	33.33%	3,33 años
Vehículos	20%	5 años

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.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

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 período en el cual fue determinado.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO. Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: 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, tasas 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 período en 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 servicio consecutivo.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por VENTA AL POR MAYOR DE HIELO, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- En el año 2016 y 2015, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>		
Caja	340	592
Bancos	49.916	12.696
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 50.256	13.288

El efectivo y equivalentes del efectivo, no se encuentran restringidos. El efectivo en Banco, son mantenidos en la cuenta corriente No. 02006127238 del Produbanco S. A.; cuenta corriente No. 185061116-4 del Banco Internacional S. A.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por cobrar son los siguiente:

<u>Activos financieros</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Clientes No Relacionados</u>		
Clientes Locales	106.157	65.306
Otras Cuentas por Cobrar	21.964	212.616
Total de activos financieros	US\$ 128.121	277.923

Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 94% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los meses de septiembre a diciembre de 2016; el 6% son cuentas por cobrar ubicadas en el resto de meses del 2016. Se verificó que existe adecuada recuperación de las cuentas por cobrar. Por lo que se establece como razonable, la decisión de la Administración de ECUAHIELO S. A., de no constituir provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Durante el año 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito Tributario prox. Mes por Rte. Iva	121.932	116.128
Crédito Tributario prox. Mes por Adq e Impot	0	6.785
Rte. Fte. 1% por clientes	13.058	11.480
Rte. Fte. 2% por clientes	3.598	4.106
Rte. Fte. 8% por clientes	1.200	0
Crédito Tributario I.R. Anterior	26.982	27.532
Total Activos por Impuestos Corrientes	US\$ 166.770	166.031

7. OTROS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>SALDO AL 30/09/2016</u>
Marcas, Patentes, Derechos de Llave	9.668	1.230	10.898
Otros Intangibles	742	0	742
	10.410	1.230	11.640
(-) Amortización Acum. Activos Intangible	(1.936)	(981)	(2.917)
Total activos de inversión	8.474	249	8.723

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>OTROS ACTIVOS INTANGIBLES</u>		
Otros Prepagados	16.433	0
Anticipo a Proveedores	171.606	0
Activos Mantenedos para la Venta	11.050	0
Total otros activos	US\$ 199.089	0

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Durante el año 2016 y 2015, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO</u>				<u>SALDO</u>
	<u>AL 31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reevalúo</u>	<u>Ajustes</u>	<u>AL 30/09/2016</u>
TERRENOS	334.217		29.203		363.421
EDIFICIOS	0	129.689	309.202		438.891
INSTALACIONES	145.591	35.116			180.707
MUEBLES Y ENSERES	3.189	0			3.189
MAQUINARIA Y EQUIPO	621.115	12.840			633.955
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.316	5.145			12.462
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	17.000	22.765			39.765
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	71.160	236.699			307.859
	<u>1.199.588</u>	<u>442.255</u>	<u>338.405</u>	<u>0</u>	<u>1.980.248</u>
(-) DEP. ACUM. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(109.022)	(156.714)		5.958	(259.778)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>1.090.566</u>	<u>285.540</u>	<u>338.405</u>	<u>5.958</u>	<u>1.720.470</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el gasto por depreciación, es de US\$156,714.

Con base al avalúo descrito en el "Impuesto Predial", ECUAHELO S. A., actualizó los saldos correspondientes a Terrenos y Edificios, cuyo efecto se ve reflejado en la cuenta Patrimonial de Superávit por Reavalúo.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Proveedores Varios	206.413	174.336
Proveedores del Exterior	6.689	0
Total Cuentas por Pagar	<u>US\$ 213.102</u>	<u>174.336</u>

Proveedores.- Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuenta es el siguiente:

		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Obligaciones financieras			
Préstamo a Instituciones Financieras	a)	4.726	37.929
Total Obligaciones Financieras	US\$	<u>4.726</u>	<u>37.929</u>

- a) Préstamo al Banco Bolivariano, por US\$20,000, con tasa del 9,63% nominal y 10,21% efectiva, a 551 días plazo, desde el 02/10/2015 al 05/04/2017.

11. OBLIGACIONES CON EL FISCO Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuenta por pagar es el siguiente:

		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Impuestos			
Retención en la fuente		1.238	0
Porción cte. de prov. de beneficios			
Participación Trabajadores		182	0
Obligaciones con el IEES		1.969	2.967
Beneficios Empleados		17.529	18.399
Total Beneficios Sociales	US\$	<u>20.918</u>	<u>21.365</u>

12. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuenta es el siguiente:

		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Otros pasivos			
Cuenta por pagar Andrea Pazmiño		60.000	32.790
Anticipo de Clientes Varios		31	0
Total otros pasivos	US\$	<u>60.031</u>	<u>32.790</u>

13. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de la Deuda a Largo Plazo es el siguiente:

		<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Pasivo no Corrientes			
Obligaciones con Inst. Financieras N. C.	a)	1.140.091	936.316
Oblig. con Inst. Financieras Del Exterior		0	15.000
Otras Provisiones		22.068	0
Total pasivo a largo plazo	US\$	<u>1.162.160</u>	<u>951.316</u>

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

a) Incluye las siguientes obligaciones a largo plazo:

INSTITUCIÓN	No. OPERACIÓN	CAPITAL	SALDO	TASA		PLAZO	VIGENCIA	
			31/12/2016	NOMINAL	EFFECTIVA		DESDE	HASTA
CFN	20545494	70.000		9,84%		2880	29/10/2014	17/09/2022
CFN	20545482	490.000		9,84%		2880	29/10/2014	17/09/2022
CFN	20568056	240.000		9,84%		2520	01/08/2016	26/06/2023
CFN	20568068	30.000		9,84%		720	01/08/2016	22/07/2018
		830.000	738.750					
PRODUBANCO S. A.	CAR2020017914600	50.000	42.176	9,76%	10,21%	540	26/09/2016	20/03/2018
ECUALAN		297.027	297.027					
Proveedores		42.176	62.138					
		1.219.203	1.140.091					

14. CAPITAL SOCIAL

La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades, por lo que no actúa como entidad controladora, operando como una sola unidad de negocio. Su capital social está compuesto por 270.000 acciones ordinarias con un valor de \$1.00 cada una y sus accionistas se detallan a continuación:

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE DE ACCIONISTA	NACIONALIDAD	MONTO	PARTICIPACIÓN
1	091473766-3	PAZMIÑO VINUEZA ANDREA CECILIA	ECUATORIANA	269.992	99,997%
2	091028467-8	LANDIVAR CANDELARIO ROLANDO EMILIO	ECUATORIANA	8	0,003%
				270.000	100%

15. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2016 y 2015 fue la siguiente:

	2.016	2.015
Utilidad del ejercicio	91.627	83.406
(-) Participación de trabajadores	(13.744)	(12.511)
	US\$ 77.883	70.895
(+) Gastos no deducibles	38.675	2.447
Utilidad gravable	116.558	73.342
(-) Impuesto causado 22%	(25.643)	(16.135)
(+) Retenciones en la fuente	17.856	15.586
(+) Crédito tributario de años anteriores	26.982	14.886
Saldo a favor del contribuyente	19.195	14.336

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****16. INCONSISTENCIAS**

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registros Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$15,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

18. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Otros pasivos</u>		
Cuenta por pagar Andrea Pazmiño	60.000	32.790

19. EVALUACIÓN DE RIESGOS

- Gestión del riesgo** Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
- 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. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.
- Riesgo de mercado** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

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. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

<u>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</u>		<u>2016 Resultados</u>		<u>2015 Resultados</u>	
Razón corriente	Activo corriente	552.959	1,85	465.715	1,75
	Pasivo corriente	298.776		266.421	
Capital de trabajo					
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	552.959	1,85	465.715	1,75
	Pasivo corriente	298.776		266.421	

Riesgo de crédito Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Se determinó que las partidas corresponden al periodo, por lo que el riesgo por deterioro es Bajo.

<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD:</u>		<u>2016 Resultados</u>		<u>2015 Resultados</u>	
Número de días cartera a mano	Cuentas por cobrar x 360	38.216.470	23	23.510.300	17
	Ventas netas	1.628.216		1.355.899	
Rotación de cartera	360	360	15	360	21
	N. de días cartera a mano	23		17	
Rotación de activos operacionales	Ventas netas	1.628.216	3	1.355.899	3
	Activos operacionales brutos	552.959		465.715	
Rotación de activos fijo	Ventas netas	1.628.216	1	1.355.899	1
	Activo fijo bruto	1.980.248		1.199.588	
Rotación activo total	Ventas netas	1.628.216	0,72	1.355.899	0,87
	Activo total bruto	2.273.430		1.556.281	
Rotación del capital de trabajo	Ventas netas	1.628.216	6,40	1.355.899	6,80
	Act. Co. - Pasivo Co.	254.183		199.294	

Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

ECUAHIELO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Riesgo Operativo De la evaluación se desprende riesgo bajo.

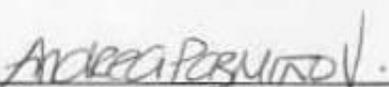
<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>		<u>2016 Resultados</u>		<u>2015 Resultados</u>	
Endeudamiento sobre activos totales	Total pasivo	1.460.936	64%	1.217.737	78%
	Total activos	2.273.430		1.556.281	
Endeudamiento o apalancamiento	Total pasivo	1.460.936	100%	1.217.737	360%
	Total patrimonio	812.494		338.544	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	258.776	20%	256.421	22%
	Total pasivo	1.460.936		1.217.737	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	1.162.160	80%	1.611.181	169%
	Total pasivo	1.460.936		951.316	
<u>INDICADORES DE RENTABILIDAD:</u>					
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	81.627	8%	81.426	25%
	Patrimonio	812.494		338.544	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	994.099	6,37	771.876	6,37
	Ventas netas	1.628.216		1.355.899	
Gastos de Adm. y ventas a ventas	Gastos de Adm. y ventas	842.469	52%	688.470	51%
	Ventas netas	1.628.216		1.355.899	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	81.627	6%	81.426	6%
	Ventas netas	1.628.216		1.355.899	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	77.883	5%	70.895	5%
	Ventas netas	1.628.216		1.355.899	

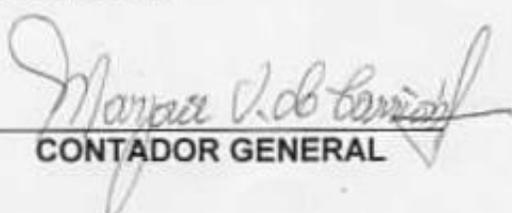
Riesgo Legal La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Reputacional De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2017 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL