



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

NM & ASOCIADOS S. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes





NM & ASOCIADOS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	<i>1– 3</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>4– 5</i>
<i>Estado del Resultado Integral</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>7</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>8– 9</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>10– 23</i>

NM & ASOCIADOS S. A.

***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ENTIDAD NM & ASOCIADOS S.A.***

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad NM & Asociados S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Bases para opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Entidad NM & Asociados S.A. y al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para una opinión calificada

2. Las siguientes situaciones constituyen desviación a las Normas Internacionales de Contabilidad, identificadas en el desarrollo de nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016:
 - 2.1. Las cuentas anuales adjuntas no reconocen el efecto de los gastos por provisión para jubilación patronal y desahucio. En consecuencia, al 31 de diciembre del 2016 los epígrafes de "Provisión por retiros" no están reconocidos en los estados financieros.
3. Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestros procedimientos de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2016:
 - 3.1. Tal y como se expone en la nota 10 y 13 del informe adjunto, se ha registrado como prestamos a terceros por un crédito, por importe de \$ 58,700.19 dólares. No se nos ha facilitado documentación soporte justificativa de dicha operación, por lo que no hemos podido evaluar su razonabilidad ni su clasificación.
 - 3.2. Tal y como se expone en la nota 9 del informe adjunto, se ha registrado como Goodwill por registro del nombre de la compañía, por importe de \$ 437,000.00 dólares. No se nos ha facilitado documentación soporte justificativa de dicha operación, por lo que no hemos podido evaluar su razonabilidad ni su clasificación.

Hemos llevado a cabo 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 Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y

NM & ASOCIADOS S. A.

con el Código de Ética Profesional Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Principales asuntos de auditoría

4. Las principales cuestiones de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión al respecto, y no proporcionarnos una opinión separada sobre estos asuntos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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 conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.³
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

NM & ASOCIADOS S. A.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA. Jennifer Quintanilla C.
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Junio 25, 2017

NM & ASOCIADOS S. A.

Listado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	26,221.90	17,050.21
Activos Financieros	2 y 4	1,831,504.46	1,253,496.34
Inventario	2 y 5	1,555.14	20,576.48
Servicio y otros pagos anticipados	2 y 6	5,764.54	234,035.52
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	135,677.78	137,153.05
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,000,723.82	1,662,311.60
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad planta y Equipo	2 y 8	4,150.00	22,889.90
Activos Intangibles	2 y 9	437,000.00	437,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		441,150.00	459,889.90
TOTAL ACTIVO		2,441,873.82	2,122,201.50


 Ing. Nely Apolo Carrion
 Gerente General


 Lcdo. Henry Ramirez Contreras
 Contador

CONTINUA →

NM & ASOCIADOS S. A.

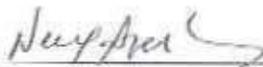
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivos Financieros	2 y 10	966,716.25	829,725.12
Documentos por pagar	2 y 10	314,334.85	67,648.28
Cuentas por pagar diversas relacionadas	2 y 10	59,925.61	109,043.75
Pasivo por impuesto corriente	2 y 11	40,631.85	28,697.29
Beneficios a empleados corrientes	2 y 12	82,298.82	144,741.77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,463,907.38	1,179,856.21
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Cuentas por pagar no corriente	2 y 10	57,163.49	62,965.48
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	2		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		57,163.49	62,965.48
TOTAL PASIVO		1,521,070.87	1,242,821.69
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	100,800.00	100,800.00
Aporte de socios y accionistas para futuras capita		397,292.96	337,292.96
Reservas		96,292.29	88,420.46
Resultados acumulados		233,368.61	99,909.25
Resultado del ejercicio		93,049.09	252,957.14
TOTAL PATRIMONIO		920,802.95	879,379.81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,441,873.82	2,122,201.50


 Ing. Nely Apolo Carrion
 Gerente General


 Lcdo. Henry Ramirez Contreras
 Contador

Ver notas a los estados financieros

NM & ASOCIADOS S. A.

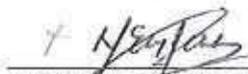
Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
Ventas netas		7,564,884.97	9,326,088.98
(-) Costo de venta		7,012,773.34	8,287,446.55
UTILIDAD BRUTA		552,111.63	1,038,642.43
 <u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		433,381.14	564,373.68
Gastos de ventas			91,073.03
Gastos financieros			61,270.53
TOTAL GASTOS		433,381.14	716,717.24
RESULTADO DE OPERACIONES		118,730.49	321,925.19
Otros ingresos		-	847.72
Otros egresos		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		118,730.49	322,772.91
Participación de trabajadores	2, 12 y 16	17,809.57	48,415.93
Impuesto a la renta	2 y 16	-	-
Reserva Legal	2	7,871.83	21,399.84
RESULTADO DEL EJERCICIO		93,049.09	252,957.14


 Ing. Nely Apolo Carrion
 Gerente General


 Lcdo. Henry Ramirez Contreras
 Contador

Ver notas a los estados financieros

NM & ASOCIADOS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otras	Superavit de Activos Fiancieras disponibles para la venta	Superavit por Revaluación de Propiedades	Superavit de Revaluación de Recevables Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopcción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2015	100,800.00	397,392.96	-	32,287.86	-	-	-	-	249,289.54	-	-	99,999.25	-	875,712.21
MOVIMIENTO DEL AÑO 2016														
PR Transfer del solé de la utilidad año 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	69,969.25	-	-	-99,999.25	-	-
Año futuro aumento capital	-	60,000.00	-	-	-	-	-	-	-60,000.00	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-59,657.78	-	-	-	-	-59,657.78
Revaluación del Intangible 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118,750.49	-	118,750.49
15% participación hab. 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,879.57	-	-17,879.57
Reserva Legal	-	-	-	7,871.83	-	-	-	-	-	-	-	-2,871.83	-	-2,871.83
Impuesto a la renta nuevo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2016	100,800.00	397,392.96	-	32,287.86	-	-	-	-	233,368.61	-	-	93,049.09	-	920,802.95

Nely Apolo Carrón
 Ing. Nely Apolo Carrón
 Gerente General

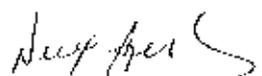
Leobely Ramírez Contreras
 Leobely Ramírez Contreras
 Contador

Ver notas a los estados financieros

NM & ASOCIADOS S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		7,144,188.83	10,156,699.85
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-7,137,510.16	-8,921,810.37
<i>Efectivo generado en las operaciones</i>		<u>6,678.67</u>	<u>1,234,889.48</u>
<i>Intereses pagados</i>		-	-61,070.00
<i>Impuestos pagados</i>		11,934.56	-236,536.92
<i>Efectivo neto usado de actividades operativas</i>		<u>18,613.23</u>	<u>937,282.56</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Disminución en inversiones permanentes		-223,509.97	-
Compra de tangible		-	-250,000.00
Venta de tangible		16,500.00	16,846.89
Otras partidas que no representan flujo de efectivo		-	-
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<u>-207,009.97</u>	<u>-233,153.11</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos		197,568.43	-514,513.09
Dividendos pagados		-	-209,085.55
Otras partidas que no representan flujo de efectivo		-	-4,961.60
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		<u>197,568.43</u>	<u>-728,560.24</u>
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		<u>9,171.69</u>	<u>-24,430.79</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		<u>17,050.21</u>	<u>41,481.00</u>
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	2 y 3	<u>26,221.90</u>	<u>17,050.21</u>


Ing. Nely Apolo-Carrion
Gerente General


Ledo. Henry Ramirez Contreras
Contador

NM & ASOCIADOS S. A.

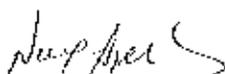
Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de Operación

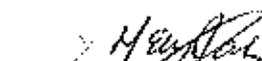
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2016</u>	<u>DIC-2015</u>
<i>Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		118,730.49	322,772.91
<i>(*)Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		1,500.00	
Provisión de cuentas incobrables		7,440.11	10,723.07
Amortización de pagos y gastos anticipados		-	13,592.69
Provisión por participación a trabajadores		17,809.57	48,415.93
Ajuste por gastos de provisión		-	61,070.00
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		<u>145,480.17</u>	<u>456,574.60</u>
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		-420,696.14	829,763.15
Aumento/Disminución en inventario		19,021.34	54,704.67
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		229,746.25	-7,202.03
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		133,907.78	-52,973.63
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		11,934.56	-236,536.92
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		-100,780.74	-45,977.28
Aumento/Disminución en Otros pasivos		-	-61,070.00
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		<u>18,613.23</u>	<u>937,282.56</u>



Ing. Nely Apólo Carrion
Gerente General



Ledo. Henry Ramírez Contreras
Contador

Ver notas a los estados financieros

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

OPERACIONES

NM & ASOCIADOS S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario titular Sexto del cantón Machala el 13 de Junio del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Julio del 2012 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DIC.M.12.0000283 dictada el 11 de Julio del 2012.

Su objeto principal es dedicarse a la compra venta al por mayor y menor de alimentos balanceados.

La dirección de su domicilio principal es en la ciudad de Machala en Junin # 439 y Marcel Lariado Oficina P.B. diagonal a Dtario El Correo.

Los estados financieros que se acompañan fueron autorizados para su emisión, por la Ing. Nelly Apolo Carrion consecuentemente, no reflejan los hechos ocurridos posteriores a esa fecha.

Criterio de negocio en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

I. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La entidad, inicio sus actividades el 2 de Agosto del 2012 año en el que según el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Administración efectuó ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluídas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles,

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente. (Nota 3)

c. Moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República del Ecuador.

d. Activos Financieros

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

Compañías Relacionadas.- Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo con independencia mutua entre las partes. (Nota 4)

e. Propiedad, planta y equipo

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todas aquellas bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos con duración de mas de un periodo, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es el siguiente:

Activos para capitalizar es de	U.S. \$ 500.00 en adelante
Bienes sujetos a control desde	U.S. \$ 0.01 a U.S. \$ 500.00
Gastos	U.S. \$ 0.01 a U.S. \$ 499.00

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

MEDICION

Todos los elementos de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga al gasto para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea.

La vida útil estimada de los siguientes elementos es:

Terreno	No se deprecia
Edificio	50 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (Nota 8).

f. Pérdida por deterioro

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiero, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

El importe recuperable será el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

En caso de no existir mercado, en función de su valor de uso.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio. (Nota 8)

g. Activo Intangible

El buen nombre generado por la empresa, desde su constitución que es "NM & ASOCIADOS S.A." no se reconoce como activo en el Estado de Situación Financiera, porque no constituye un recurso identificable controlado por la entidad, que pueda ser medido de forma fiable por su costo. La norma exige su revelación.

RECONOCIMIENTO POSTERIOR

Modelo de Revalorización Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revalorizado, que es su valor razonable, en el momento de la revalorización, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revalorizaciones según esta Norma, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo.

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Frecuencia de las revalorizaciones.

Las revalorizaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, en la fecha del estado de situación financiero, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Si, en alguna fecha posterior, el valor razonable del activo intangible pudiera determinarse de nuevo por referencia a un mercado activo, se aplicará el modelo de revalorización desde esa misma fecha.

Si se incrementa el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revaluación, dicho aumento se reconocerá en otro resultado global y acumulado en el patrimonio bajo el encabezamiento de *superávit de revaluación. Sin embargo:*

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo intangible como consecuencia de una revalorización, dicha disminución se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado global en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado global reduce el importe acumulado en el patrimonio neto bajo el encabezamiento de *superávit de revaluación.*

Cuando se consideren realizadas, las reservas de revalorización acumuladas que formen parte del patrimonio neto pueden ser transferidas directamente a la cuenta de reservas por ganancias acumuladas.

h. Pasivos Financieros

Se clasificaran de acuerdo a corriente y no corriente. Se incluirán en esta cuenta los importes pendientes de pago por deudas comerciales.

Cuentas por pagar proveedores.- Se registran las deudas corrientes con los proveedores tienen un vencimiento máximo de 30 días. (Nota 10).

i. Beneficios a empleados.

La entidad registrará los beneficios por concepto de sueldos, remuneraciones adicionales aportaciones a la seguridad social y participación en las ganancias.

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin descontar los importes resultantes. (Nota 12)

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

j. Impuesto diferidos

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos: Se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

k. Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias y Costos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa y la transferencia se puede medir fiablemente. Se mide por su precio de transferencia.

Los gastos son reconocidos en base a la Hipótesis fundamental del devengado y son reconocidos en el ejercicio que ocurren.

l. Hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso tuvo su origen con anterioridad a la fecha de estados financieros se ajustan en los estados financieros emitidos al cierre.

Los hechos ocurridos después de la fecha de los estados financieros, favorables o desfavorables, hasta la fecha de autorización de emisión de los estados financieros cuyo suceso se origina después de la fecha de estados financieros pero antes de su autorización para ser emitidos, se revelan de acuerdo con la probabilidad de que la compañía tenga que realizar desembolsos futuros

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

m. Reserva Legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los efectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

n. Pasivo contingente

Se presentarán aquellas que adquieren el calificativo de posibles, clasificadas por tipo, distinguiendo entre tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras, indicando la naturaleza de las contingencias, la opinión de la gerencia y sus efectos financieros probables, en todos los casos. En el caso que no se pueda estimar razonablemente el efecto financiero, se debe revelar el hecho y las circunstancias por las que no se puede determinar dicho efecto.

o. Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI están sometidas a la tarifa impositiva que señala la Ley de Régimen Tributario Interno.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351-S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera:

<u>Ejercicio Económico</u>	<u>%</u>
2011	24
2012	23
2013	22
2014	22
2015	22

p. Gestión del riesgo

Las actividades de NM & ASOCIADOS S.A., se exponen a diversos riesgos financieros: Riesgo de crédito y Riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está controlada por la Gerencia General con arreglo a políticas aprobadas por la Administración.

Identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de NM & ASOCIADOS S.A.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

NM & ASOCIADOS S.A. analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llegara cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

(c) Riesgo de liquidez:

NM & ASOCIADOS S.A. hace un seguimiento de las provisiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que **NM & ASOCIADOS S.A.** cumpla con el pago de sus pasivos.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>
Caja	U.S. \$	328.56	4,857.47
Banco Pichincha		10,026.27	7,620.82
Banco Machala		12,459.24	4,260.69
Banco Produbanco		3,649.57	2,104.13
Banco Machala		-249.24	-1,800.40
Banco Pichincha Cta. # 2202082386		7.50	7.50
TOTAL	U.S. \$	26,221.90	17,050.21

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes y cuenta de ahorro antes detallados, así como también certificados de polizas a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

4. ACTIVOS FINANCIEROS

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

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Locales	U.S. \$	1,634,724.00	1,244,559.85
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados Locales (a)		41,928.93	22,647.26
Inversiones a corto plazo		204,228.30	-
Otras cuentas por cobrar		-	28,225.89
(-) Provisión de cuentas incobrables		49,376.77	41,936.66
TOTAL	U.S. \$	1,831,504.46	1,253,496.34

(a) cuentas por cobrar diversas relacionadas son las siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO DIC-2016</u>	<u>SALDO DIC-2015</u>
Apolo Carrion Nely del Carmen	U.S. \$	1,417.23	22,647.26
Anticipo de utilidades		40,511.70	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	U.S. \$	41,928.93	22,647.26

5. INVENTARIO

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

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Inventario de insumos	U.S. \$	1,555.14	20,576.48

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Anticipo a proveedores (a)	U.S. \$	5,339.99	1,722.33
Seguros		-	16,643.22
Otros anticipos a proveedores		424.55	215,669.97
TOTAL.		5,764.54	234,035.52

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Retenciones en la fuente del período (a)	U.S. \$	70,482.81	82,815.36
Retenciones acumuladas de años pasados (b)		65,194.97	54,337.69
TOTAL.		135,677.78	137,153.05

(a) El crédito tributario del período corresponde a las retenciones en la cuenta efectuadas en el período 2016.

(b) El crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente de años anteriores corresponde al período 2015 y 2016 respectivamente.

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

CUENTAS	SALDO AL 31-12-2015	MOVIMIENTO 2014		SALDO AL 31-12-2016
		ADICIONES	AJUSTES	
Muebles y enseres	100.00	-	-	100.00
Equipo de oficina	920.00	-	-	920.00
Vehículo	16,500.00	-	-16,500.00	-
Equipos de computación	3,130.00	-	-	3,130.00
Otros Activos Fijos	1,833.10	-	-1,833.10	-
Construcción en curso	406.80	-	-406.80	-
SUBTOTAL	22,889.90	-	-18,739.90	4,150.00
Depreciación Acumulada	-	-	-	-
TOTAL	22,889.90	-	-18,739.90	4,150.00

Al 31 de diciembre del 2016 no hay indicio de que existiere alguna pérdida por deterioro.

9. ACTIVOS INTANGIBLES

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

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Goodwill	437,000.00	437,000.00

No nos han proporcionado soporte por la compra del registro de marca de la empresa.

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Cuentas y documentos por pagar locales (a)	U.S. \$	961,005.18	799,570.97
Anticipo Cliente		5,711.07	5,578.06
Cuentas por pagar al IESS		2,718.64	24,576.09
TOTAL	U.S. \$	969,434.89	829,725.12

- (a) Las cuentas por pagar son proveedores son locales y tienen un vencimiento no mayor a 30 días, el proveedor más importante de la Empresa es Vitapro Ecuador Cia. Ltda., el cual provee de un 85% de balanceado para la producción del producto terminado.

DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Préstamo	U.S. \$	-	36,801.20
Otros préstamos de terceros (a)		1,536.70	1,314.12
Venta de cartera de clientes (b)		305,235.51	17,420.81
Diners Club		7,562.64	12,112.15
TOTAL	U.S. \$	314,334.85	67,648.28

- (a) No se nos ha facilitado documentación soporte justifica de dicha operación, por lo que no hemos podido evaluar su razonabilidad ni su clasificación.

- (b) Se encuentra soportado por letras de cambio.

CUENTAS POR PAGAR CORRIENTE NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Otros préstamos de terceros (a)	U.S. \$	57,163.49	62,965.48

- (a) No se nos ha facilitado documentación soporte justifica de dicha operación, por lo que no hemos podido evaluar su razonabilidad ni su clasificación.

<u>Corriente</u> <u>Doc. y cuentas por pagar locales relacionados</u>		<u>SALDO AL DIC-2016</u>	<u>SALDO AL DIC-2015</u>
Apolo Carrion Nely del Carmen	U.S. \$	24,564.66	4,043.75
Comisiones por pagar (AF)		6,360.95	-
Apolo Carrion Gobert		10,000.00	10,000.00
Apolo Carrion Bertha Cumandá		19,000.00	20,000.00
Figueroa Seminario Luis Rodrigo		-	60,000.00
Aguayo Jorge		-	15,000.00
TOTAL	U.S. \$	59,925.61	109,043.75

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Obligaciones Tributarias por Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	27,400.12	66,162.93	78,683.12	39,920.31
Ref. Fuente por pagar 1%		711.54	-	-	711.54
Ref. Fuente por pagar 2%		-0.04	-	-0.04	-
Otros		165.50	-	165.50	-
		420.17	-	420.17	-
TOTAL	U.S.\$	28,697.29	66,162.93	79,268.75	40,631.85

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

CON LA LEY

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Sueldo y Salarios	U.S. \$	2,491.24	1,379.60	1,423.70	2,535.34
Decimo Tercero		969.56	1,098.00	1,003.98	875.54
Vacaciones		9,932.56	-	711.91	10,644.47
TOTAL	U.S. \$	13,393.36	2,477.60	3,139.59	14,055.35

CON EL IESS

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Aporte patronal	U.S. \$	1,897.18	3,587.22	1,904.91	214.87
Aporte Individual 9.45%		1,565.31	3,040.32	1,614.54	139.53
Aporte patronal IECE y SECAP		170.03	282.60	170.80	58.23
Fondo de Reserva		1,181.19	842.90	12.50	350.79
Prestamos Quirografario		626.39	626.39	-	-
Finiquito por pagar		23,949.70	21,349.70	118.64	2,718.64
TOTAL	U.S. \$	29,389.80	29,729.13	3,821.39	3,482.06

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
15% Participación de trabajadores	U.S. \$	126,534.70	79,582.86	17,809.57	64,761.41

La Entidad no ha realizado la provisión de jubilación patronal y desahucio, debido a que no ha contratado los servicios Actuariales para provisionar dicho valor.

NM & ASOCIADOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

13. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de NM & ASOCIADOS S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S.\$</u>
Apolo Carrion Nely del Carmen	99,792.00	99	1	99,792.00
Castro Aguilar Manuel	1,008.00	1	1	1,008.00
TOTAL	100,800	100%		100,800.00

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

		DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2015
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	118,730.49	322,772.91
(-) Participación de trabajadores		17,809.57	48,415.93
(1) Gastos no deducibles		188,539.73	52,725.20
Base imponible		289,460.65	327,082.18
Porcentaje		22%	22%
Impuesto a la renta Causado		63,681.34	71,958.08
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		64,194.26	
(-) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado			71,958.08
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		64,194.26	
(-) Crédito tributario de años anteriores		-65,194.97	-54,337.69
(-) Retenciones en la fuente a favor del año		-70,482.81	-82,815.36
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	71,483.52	65,194.97

Los estados financieros de NM & ASOCIADOS S.A., no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.