

DORCUPER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

CONTENIDO:	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 3
Estados Financieros	
Estado de situación financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9 - 16

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 11 de julio del 2017

A los Señores Accionistas de:

DORCUPER S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DORCUPER S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, en vista de la importancia del asunto que se expone en el párrafo siguiente, no podemos expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.

Incertidumbre acerca del futuro

La compañía ha sufrido pérdidas importantes durante los tres últimos años, que origina que su patrimonio sea negativo en US\$787,795, que coloca a la Compañía en causal de disolución.

Bases para la opinión.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor sobre la auditoría de los estados financieros

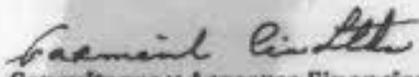
Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

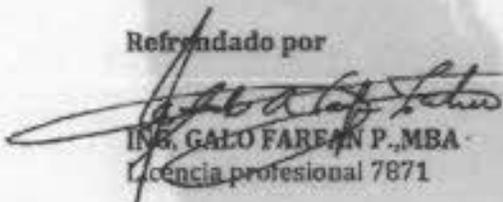
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en el caso de existir.


Consultores y Asesores Financieros
Farfán-Mejía "Farmesil Cía. Ltda."
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE 101

Refrendado por


ING. GALO FAREZÁN P., MBA
Licencia profesional 7871

Guayaquil, Ecuador

DORCUPER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	4,136	31,758
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	14,024	44,174
Impuestos por cobrar	6	102,926	110,099
Inventarios	7	-	343,017
Total de activos corrientes		121,086	529,048
ACTIVOS NO CORRIENTES :			
Propiedades, y equipos, neto	8	-	117,042
Otros activos		-	9,326
Total de activos no corrientes		-	126,368
TOTAL ACTIVOS		121,086	655,416
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	9	108,325	37,208
Cuentas por pagar	10	54,425	533,908
Pasivos acumulados - provisiones		-	6,419
Impuestos por pagar (Retenciones en la Fuente)		361	375
Total de pasivos corrientes		163,111	577,990
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	9	740,000	740,000
Total de pasivos no corrientes		740,000	740,000
TOTAL PASIVOS		903,111	1,317,990
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	11	800	800
Resultados acumulados		(863,374)	(289,294)
Estado de Resultado Integral del año - pérdida		(119,451)	(374,080)
Total patrimonio de los accionistas		(782,025)	(662,574)
TOTAL		121,086	655,416


 Sra. María Elena Henze Antón
 Gerente General


 Ing. Luis Merino Villalta
 Contador
 Reg. 036657

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros.

DORCUPER S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 [Expresado en dólares estadounidenses]

	Notas	Diciembre 31.	
		2016	2015
Ventas netas de mercaderías		279,927	430,797
Costo de mercadería vendida		226,727	246,132
Pérdida por deterioro de mercaderías		98,479	
Utilidad (Pérdida) bruta		(45,278)	184,665
Gastos de operación:			
Gastos de administración (Incluye US\$47,032 de depreciación de adecuaciones en locales comerciales)		101,169	424,029
Gastos de ventas		161,000	74,269
Total gastos de operación		262,169	498,298
Utilidad antes de otros gastos y egresos (ingresos)		(307,447)	(313,633)
Otros egresos (ingresos)			
Gastos financieros		17,186	50,457
Gastos por ISD		414	7,761
Eliminación de pasivo con compañía relacionada		(205,828)	(4,008)
		(188,228)	54,210
Pérdida antes de impuesto a la renta mínimo		(119,219)	(367,843)
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	12	(232)	(6,237)
Estado de Resultado Integral del año - pérdida		(119,451)	(374,080)


 Sra. María Elena Hanze Antón
 Gerente General


 Ing. Luis Merino Villada
 Contador
 Reg. 036667

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros.

DORCUPER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados	Estado de Resultado Integral del año - pérdida	Totales
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	(289,294)	(374,080)	(662,574)
Transacciones del año:				
Transferencias		(374,080)	374,080	-
Estado de Resultado Integral del año - pérdida			(119,451)	(119,451)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	(663,374)	(119,451)	(782,025)


 Sra. Maristela Manze Antón
 Gerente General


 Ing. Luis Merino Villacis
 Contador
 Reg. 0366667

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros.

DORCUPER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Directo Diciembre 31,	
	2016	2015
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	296,509	433,567
Efectivo pagado a proveedores, y otros pagos	(44,408)	(242,519)
Efectivo pagado a empleados	(39,072)	(71,413)
Efectivo pagado en otros gastos	(268,106)	(209,622)
Efectivo pagado en impuestos corrientes	7,159	(31,473)
Gastos financieros	(16,069)	(50,707)
Otros ingresos	-	4,007
Cancelación del impuesto a la renta por pagar año 2016 - 2015	(232)	
Efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación	<u>(64,219)</u>	<u>(168,160)</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias (pagos)	(30,000)	(195,441)
Obligaciones bancarias (prestamos nuevos)	100,000	30,000
Efectivo recibido de prestamos de compañías relacionadas	73,391	349,162
Pago de prestamos de compañías relacionadas	(106,794)	-
Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>36,597</u>	<u>183,721</u>
Incremento (disminución) neto del efectivo	(27,622)	15,561
Más efectivo al inicio del periodo	31,758	16,197
Efectivo al final del periodo (Ver nota 4)	<u>4,136</u>	<u>31,758</u>



Sra. María Elena Hanze Antón
Gerente General



Ing. Luis Merino Villacis
Contador
Reg. 036667

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros.

DORCUPER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	Indirecto 2016
Pérdida antes del impuesto a la renta mínimo	(119,451)
Más: Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación	
Depreciación de propiedades y equipos	4,126
Eliminación del pasivo con compañía relacionada	(270,933)
Ajuste por deterioro de inventarios	98,479
Ajuste de otras cuentas por cobrar	134,769
	<u>(153,010)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumentos) Disminuciones	
Cuentas por cobrar	(88,211)
Inventarios	202,021
Cuentas por pagar	(25,019)
	<u>88,791</u>
EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(64,219)</u>



Sra. María Elena Hanze Antón
Gerente General



Ing. Luis Merino Villacis
Contador
Reg. 036667

Las notas que se acompañan de las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros.

DORCUPER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidense)**

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

DORCUPER S.A. es una empresa ecuatoriana, constituida mediante escritura pública el 22 de mayo del año 2012 y aprobada mediante resolución No SC.IJ.DJC.G.12. 00002708 de la Superintendencia de Compañías el 30 de mayo del 2012. se encuentra localizada en la ciudad de Guayaquil capital de la provincia del Guayas, Republica del Ecuador.

El objetivo de la compañía es dedicarse a la importación, exportación, compra venta, distribución y comercialización de ropa, calzado y prendas de vestir nuevas o tejidos, hilados insumos y materiales, sean de tela, plástico y sus derivados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y su emisión ha sido autorizada para el 18 de marzo del 2017.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la facultada para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF's"), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y han sido aplicable de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF's emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos.

La compañía ha definido el US dólares como su moneda funcional y de presentación, y los importes de las notas adjuntas a los estados financieros están expresados en US\$ dólares, excepto que se especifique lo contrario.

2.2 Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas de la Compañía para la preparación de sus estados financieros

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de una adecuada presentación del estado de flujos de efectivo se incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo con entidades financieras, inversiones a corto plazo de alta liquidez sin restricciones, con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente, en caso de haberlos.

2.2.2 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La compañía DORCUPER S.A., presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiero clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- (a)** Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlos o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- (b)** Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- (c)** Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguiente después del periodo sobre el que se informa.

El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- (a)** Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- (b)** Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.

El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa; o no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

2.2.3 Obligaciones bancarias y financieras

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos de haberlos.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del balance.

2.2.4 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

2.2.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.2.6 Normas Internacionales emitidas pero aún no vigentes.

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2016:

NIIF 9 "Instrumentos financieros" Efectiva a partir del 1 de enero del 2018.

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y que sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía y sus subsidiarias y asociadas, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros.

NIIF 15 "Los ingresos procedentes de los contratos con los clientes". Efectiva a partir del 1 de enero del 2018.

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo la NIIF 15, los ingresos

se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos.

El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017, y se permite su aplicación anticipada.

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas normas en sus estados financieros separados, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros y no encuentra un impacto en su aplicación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja	-	314
Bancos	4,136	31,444
Total	4,136	31,758

Las cuentas corrientes bancarias están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y se encuentran depositadas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales (1)	<u>13,224</u>	<u>29,806</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	-	1,000
Anticipos a proveedores	-	12,441
Cuenta por cobrar accionista	800	800
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	127
Total otras cuentas por cobrar	<u>800</u>	<u>14,368</u>
Total cuentas por cobrar	14,024	44,174

(1) Incluye US\$13,224 de cuentas por cobrar por las ventas realizadas con tarjetas de crédito y que están siendo recuperados durante el año 2017.

6. IMPUESTOS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Crédito tributario Impuesto al valor agregado IVA (1)	83,780	94,865
Crédito tributario Impuesto a la renta	19,146	15,234
Total	102,926	110,099

(1) El movimiento del crédito tributario durante el año 2016, es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Saldo al inicio del año	94,865	73,704
(+) Crédito por compras locales e importaciones	19,162	63,662
(+) Crédito por retenciones de IVA	7,374	9,195
(-) IVA en Ventas	(37,621)	(51,696)
Saldo al final del año	83,780	94,865

7. INVENTARIOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Mercadería (1)	-	316,479
Importaciones en tránsito	-	26,538
Total	-	343,017

(1) El 30 de diciembre del 2016, según acta de Declaraciones de Voluntad debidamente firmada por los representantes legales, se canceló la cuenta por pagar a su compañía relacionada Chedane S.A. por US\$101,852, mediante la entrega de mercaderías por US\$ 36,747, y la venta de propiedades y equipo por US\$ 65,105.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2016	2015
Costo o valuación	-	122,363
Depreciación acumulada	-	(5,320)
Neto	<u>-</u>	<u>117,042</u>
Descripción neta:		
Adecuaciones y remodelaciones en propiedad arrendada	-	112,875
Muebles y enseres y equipos de oficina	-	563
Equipo de computación	-	3,604
Totales	<u>-</u>	<u>117,042</u>

El movimiento del año del costo y la depreciación acumulada es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costo		
Saldo al inicio	122,363	9,488
(+) Adiciones	-	112,875
(-) Eliminación de amortización	(112,875)	-
(-) Eliminación con costo	(42)	-
(-) Eliminación de depreciación	(9,446)	-
Saldo al final del costo	<u>-</u>	<u>122,363</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio	5,321	4,115
(+) Depreciación	4,125	1,206
(-) Eliminación del costo	(9,446)	-
Saldo al final de la depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>5,321</u>
Saldo al final del año, neto	<u>-</u>	<u>117,042</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Banco local		
Banco Bolivariano	-	30,000
Banco del exterior		
UBS AG. NEW YORK BRANCH (1)	848,325	747,208
Total	<u>848,325</u>	<u>777,208</u>
Clasificación:		
Corriente	108,325	37,208
No Corriente	740,000	740,000
Total	<u>848,325</u>	<u>777,208</u>

El movimiento del año de las obligaciones bancarias es el siguiente:

	Banco Bolivariano	UBS Bank
Saldo al 01 de enero del 2016	30,000	740,000
(+) Prestamos Nuevos	-	108,325
(-) Pagos	(30,000)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	848,325

(1) La compañía adquirió un préstamo nuevo por un monto de US\$100,000 a partir del mes de junio a una tasa de interés de 2.098% con vencimiento a un año, más US\$8,325 del interés devengado al cierre del año 2016. La Administración de la compañía, nos ha comunicado que los accionistas asumirán el pago de esta obligación.

10. CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores locales	2,514	8,124
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (1)	51,475	505,564
Otras cuentas por pagar	436	20,300
Total	54,425	533,988

(1) Un detalle de las cuentas por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
Compañías	2016	2015
Chedane S.A. ((Ver nota 7(1)))	-	267,630
Gurpencon S.A.	6,475	17,941
Plastiempaqués S.A.	-	174,993
Lenancia	45,000	45,000
Total	51,475	505,564

El movimiento del año de las cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

	Chedane S.A.	Gurper con S.A.	Plastiempaqués S.A.	Lenancia	Total
Saldo al 01 de enero del 2016	267,630	17,941	174,993	45,000	505,564
(+) Prestamos	39,215	3,341	30,835		73,391
(-) Pagos	(106,000)	(794)			(106,794)
(-) Compensación de cuentas	(98,994)	(14,013)			(113,007)
(-) Baja de pasivos	(101,851)		(205,828)		(307,679)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	6,475	-	45,000	51,475

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Capital social suscrito	<u>800</u>	<u>800</u>

El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. Los accionistas de la compañía son los siguientes:

<u>Nombres de los Accionista</u>	<u>#C.I</u>	<u>Total acciones</u>	<u>Nacionalidad</u>
Atmore Enterprises S.A.	SE -G-00002345	799	Panamá
Segarra Aguirre Gladys Herminia	0901366914	1	Ecuatoriana
Totales		<u>800</u>	

12. IMPUESTO A LA RENTA

a) Años abiertos a revisión fiscal

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los 3 años posteriores al año de presentación de la declaración jurada de impuestos. Las Declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e Impuesto al valor agregado y de Retenciones a la Fuente están sujetas a la fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Pérdida antes de impuesto a la renta mínimo.	(124,989)	(367,843)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	1,280	6,202
Base de cálculo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta pagado del anticipo mínimo del año	<u>232</u>	<u>6,237</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de presentación del presente informe (11 de julio del 2017) la compañía no ha preparados estados financieros posteriormente, por el cierre contable al 31 de diciembre del 2016.