

Katty Moncayo D.

Auditora Externa

PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.**

Quito, 14 de abril de 2017

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros de **PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo 3 de fundamentos de la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.

Fundamentos de la opinión

3. La Compañía mantiene pérdidas acumuladas a diciembre de 2016 que hacen que el patrimonio se sobregire en USD 57.726, motivo por el cual se encuentra en causal de disolución.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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".
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

6. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos tres últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2016 se cotizaba en aproximadamente

US\$40 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2016, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos, el terremoto ocurrido el 16 de abril que afectó especialmente en la zona de Manabí y Esmeraldas; asimismo, de acuerdo con los cálculos de organismos internacionales se prevé que en el año 2017 la economía ecuatoriana podría decrecer en aproximadamente 2%. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

7. Somos independientes de **PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

8. La Administración de **PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
10. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

11. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría

realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).
13. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Katty Moncayo Donoso
RNC N° 26583
RNAE N° 363

PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.

**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

expresado en dólares estadounidenses

Activo	Notas	2.016		2.015	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	4.895		2.319	
Inversiones corrientes	4	0		484.622	
Cuentas por Cobrar	5	113.182		62.420	
Inventarios	7	102.608		122.084	
Otras cuentas por cobrar	6	5.322		4.810	
Impuestos anticipados	8,15	10.492	236.499	23.798	700.053
Activos no corrientes:					
Propiedad, planta y equipo	9	284.281		305.565	
Activos por impuestos diferidos	10	576	284.857	576	306.141
			521.356		1.006.194
Pasivo y patrimonio					
Pasivo corriente:					
Cuentas por pagar	11	40.750		7.038	
Obligaciones Financieras	12	25.021		452.180	
Obligaciones Sociales	13,15	3.886		2.624	
Obligaciones tributarias	14,15	12.109		6.271	
Otras cuentas por pagar	16	27.945	109.711	13.592	481.705
Pasivo no corriente:					
Cuentas por pagar relacionadas	17	26.260		90.906	
Préstamos terceros	18	442.391		463.854	
Anticipo clientes	19	0		2.050	
Beneficios empleados post empleo	20	720		720	
Pasivo por impuesto diferido	21	0	469.371	4.953	562.483
Patrimonio de los accionistas					
(véase estado adjunto)	22		-57.726		-37.994
			521.356		1.006.194

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

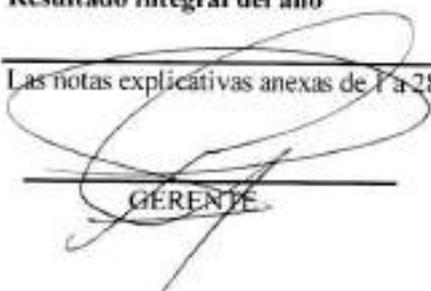
PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2.016	2.015
Ingresos operacionales:			
Ingresos por Ventas	23	290.309	370.546
		290.309	370.546
Costos y gastos operacionales:	25		
Costo de ventas		-163.854	-280.406
Gastos de ventas		-10.541	-26.578
Gastos administrativos		-198.499	-202.520
Gastos Financieros		-12.606	-41.058
		-385.499	-550.562
Utilidad operacional		-95.190	-180.016
Ingresos no operacionales:			
Otros Ingresos no ordinarios	24	81.887	68.122
Utilidad del ejercicio		-13.303	-111.894
Participacion trabajadores	13,15	0	0
Impuesto a la renta	14,15	-6.429	-5.875
Resultado integral del año		-19.732	-117.769

Las notas explicativas anexas de 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros


GÉRENTE


CONTADOR

PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados		Total
			NIF	Resultados Acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10.000	79.227	14.110	-23.562	79.775
Apropiación reserva legal					
Perdida Neta				-117.769	-117.769
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10.000	79.227	14.110	-141.331	-37.994
Capitalización de Aportes para futuras capitalizaciones	79.000	-79.000			0
Perdida Neta				-19.732	-19.732
Saldos al 31 de diciembre de 2016	89.000	227	14.110	-161.063	-57.726

Las notas explicativas anexas de 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE

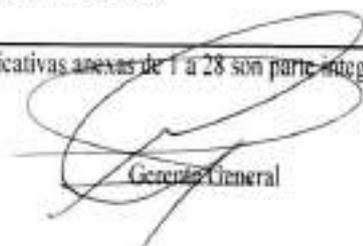

CONTADOR

PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	334.946	368.996
Efectivo pagado a proveedores mercadería	-257.940	-258.614
Efectivo pagado a empleados	-65.295	-76.542
Efectivo pagado por Interes	-43.343	-39.844
Efectivo cobrado por Interes	32.742	29.902
Otros cobros por actividades de operación	19.038	20.675
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	20.148	44.573
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Recuperación de Inversiones	484.622	1.783
(Adquisición) de activos fijos	-230	-24.840
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	484.392	-23.057
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	-501.242	-24.099
Otras entradas (salidas) de efectivo	-722	2.000
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	-501.964	-22.099
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	2.576	-583
Caja y bancos al inicio del año	2.319	2.902
Caja y bancos al final del año	4.895	2.319

Las notas explicativas anexas de 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros


 Gerente General


 Contador General

PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación**
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-19.625	-111.894
Ajustes por:		
Participación trabajadores e imppto. Renta	6.429	0
Reversión de pasivo de impuesto diferido	-12.874	0
Depreciaciones	22.059	-136
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	<u>-4.011</u>	<u>-112.030</u>
(Aumento) cuentas por cobrar	-50.859	-25.289
Disminución en Inventarios	20.513	99.808
(Aumento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-335	-1.728
(Aumento) en pagos anticipados	-176	-807
Disminución otros activos	0	45.723
Aumento en cuentas y documentos por pagar	34.717	987
Aumento en obligaciones sociales	1.262	0
(Disminución) en obligaciones tributarias	0	0
Aumento cuentas por pagar relacionadas	0	17.298
Aumento anticipo cliente	0	147
Aumento otros pasivos	19.037	20.464
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>20.148</u>	<u>44.573</u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros

PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

NOTA 1.- OPERACIONES

PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA., fue constituida el 24 de Noviembre de 2008 mediante escritura pública de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía es la comercialización, importación y exportación de toda clase de alimentos y bebidas, principalmente café en cualquiera de sus formas.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2016	1,12%
2015	3,28%
2014	3,23%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA. , prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los

estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución; sin embargo desde el año 2015 la Compañía mantiene pérdidas que superan el 50% de capital social y reservas que ocasionan que la misma se encuentre en causal de disolución, y sobre lo cual no se ha pronunciado la Administración.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por PIEDRA NEGRA DEL ECUADOR PROURMET CIA. LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60, 90 y 120 días plazo.

Para el año 2016 ajustó la provisión tomando en cuenta la tasa del 8.10% por el tiempo de la cartera vencida, con lo cual la provisión asciende a USD 367.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos por producto terminado, materias primas y materiales de empaque, todos se contabilizaron al costo de compra o valor neto de realización, el menor.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Los inventarios de producto terminado y semielaborados son valorados al costo de fabricación.

A diciembre de 2016 se revisó la provisión por deterioro de inventarios con lo que se ajustó la reserva a USD 2.874.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFS.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2016 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2016, La Compañía pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al anticipo mínimo por un total de USD 6.429

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Programas de Computación	3	33.33%
Maquinaria y Equipo	10	10%

h. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros sobregiros bancarios, préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsiguientemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

j. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

k. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación

l. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se

procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

m. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos son reconocidos en resultados en función a la venta de los productos y los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

n. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el dinero en cuentas bancarias. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2016	2015
Bancos	4.895	2.319
	<u>4.895</u>	<u>2.319</u>

NOTA 4.- INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 las inversiones fueron por USD 460.000 y se provisionó intereses por USD 24.622. A diciembre de 2016 no existió inversiones.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2016	2015
Cientes (1)	113.549	62.696
Reserva deterioro de cartera (2)	-367	-276
Total	<u>113.182</u>	<u>62.420</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de los principales clientes:

	2016	2015
Olympic Juice Cia Ltda	65.408	0
Hotel Colón Internacional C.A	11.364	11.246
Corporación Favorita C.A	7.269	5.867
Hansel y Gretel CIA. LTDA	5.252	7.784
Fabrifood CIA. LTDA	4.915	4.535
Zoila Rosa Celi	2.489	0
Italdesing CIA. LTDA	2.169	4.262
M. Román distribuidora S A	0	3.865
Sol del Ecuador CIA.LTDA	0	2.854
Otros clientes menores	14.682	22.283
Total	<u>113.549</u>	<u>62.696</u>

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el siguiente es el movimiento de la provisión para incobrables:

	2016	2015
Saldo inicial	276	276
Baja de cartera	-252	0
Provisión del año	343	0
Saldo final	<u>367</u>	<u>276</u>

NOTA 6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 otras cuentas por cobrar corresponden a las siguientes:

	2016	2015
Otras cuentas por cobrar empleados	3.485	0
Anticipo proveedores locales	1.224	0
Préstamos a empleados	507	1.803
Anticipo empleados	106	700
Otras cuentas por cobrar	0	2.307
	<u>5.322</u>	<u>4.810</u>

NOTA 7. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de inventarios:

	2016	2015
Inv. Producto Terminado Planta	56.247	34.514
Inv. Materia Prima	34.897	11.307
Inventario menaje puntos de venta y degustacion	10.927	7.915
Inv. Repuestos, Herramientas y Accesorios	3.101	11.045
Inv. Semielaborado tostado	310	309
Inv. Material de Empaque	0	60.461
Inv. Gas planta	0	431
Inv. Mercaderías	0	12
(-) Provisión Inventario Deterioro Menaje (1)	-2.874	-3.910
Total	<u>102.608</u>	<u>122.084</u>

La Compañía mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

Los productos elaborados son medidos de acuerdo con el costeo de los elementos del costo aplicados a los pedidos realizados.

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el siguiente es el movimiento de la provisión para deterioro:

	2016	2015
Saldo inicial	3.910	3.910
Reversión de provisión	-1.037	0
Saldo final	<u>2.873</u>	<u>3.910</u>

NOTA 8. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2016	2015
Retención IVA recibidas	0	10.447
Crédito tributario IVA	0	2.473
Retenciones ejercicios anteriores (Véase nota 15)	3.799	3.180
Retenciones ejercicio corriente (Véase nota 15)	3.920	3.656
Anticipo Renta ejercicio corriente (Véase nota 15)	2.773	3.918
Anticipo Renta ejercicios anteriores	0	124
Total	<u>10.492</u>	<u>23.798</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Valor Construcciones en Curso	12.617	0	0	12.617
Instalaciones	3.739	0	0	3.739
Vehículos	36.190	0	0	36.190
Maquinaria Y Equipo	288.252	775	0	289.027
Revalorización Maquinaria y Equipo	10.402	0	0	10.402
Muebles y Enseres	1.835	0	0	1.835
Equipos de Oficina	694	0	0	694
Revalorización Equipo de Oficina	63	0	0	63
Equipo de Computación	6.895	0	0	6.895
	<u>360.687</u>	<u>775</u>	<u>0</u>	<u>361.462</u>
Depreciacion Acumulada				
Instalaciones	-392	-377	0	-769
Vehículos	-8.186	-4.722	0	-12.908
Muebles y Enseres	-989	-181	0	-1.170
Equipos de Oficina	-103	-70	0	-173
Revalorización Equipos de Oficina	-9	-7	0	-16
Equipo de Computación	-3.518	-2.479	0	-5.997
Maquinaria Y Equipo	-40.438	-13.174	0	-53.612
Revalorización Maquinaria Y Equipo	-1.487	-1.049	0	-2.536
	<u>-55.122</u>	<u>-22.059</u>	<u>0</u>	<u>-77.181</u>
Total	<u>305.565</u>	<u>-21.284</u>	<u>0</u>	<u>284.281</u>

Cuenta	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015
Costo:				
Valor Construcciones en Curso	12.617	0	0	12.617
Instalaciones	2.533	1.206	0	3.739
Vehículos	13.341	22.849	0	36.190
Maquinaria Y Equipo	298.780	0	10.528	288.252
Revalorización Maquinaria y Equipo	9.956	446	0	10.402
Muebles y Enseres	9.091	0	7.256	1.835
Equipos de Oficina	937	0	243	694
Revalorización Equipo de Oficina	60	3	0	63
Equipo de Computación	6.931		36	6.895
	<u>354.246</u>	<u>24.504</u>	<u>18.063</u>	<u>360.687</u>
Depreciación Acumulada				
Instalaciones	-85	-307	0	-392
Vehículos	-1.343	-6.843	0	-8.186
Muebles y Enseres	-456	-533	0	-989
Equipos de Oficina	-47	-56	0	-103
Revalorización Equipos de Oficina	0	-9	0	-9
Equipo de Computación	-1.138	-2.380	0	-3.518
Maquinaria Y Equipo	-12.892	-27.546	0	-40.438
Revalorización Maquinaria Y Equipo	0	-1.487	0	-1.487
	<u>-15.961</u>	<u>-39.161</u>	<u>0</u>	<u>-55.122</u>
Total	<u>338.285</u>	<u>-14.657</u>	<u>18.063</u>	<u>305.565</u>

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 10. – ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

La siguiente es la composición de Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Deterioro Inventarios (1)	576	576
	<u>576</u>	<u>576</u>

(1) Representa el valor correspondiente al inventario de menaje puntos de venta y degustación el cual consta de carpas, inflables, probadores, etc. a los cuales la empresa aplica un deterioro del 33%.

NOTA 11. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2016	2015
Proveedores Locales	40.750	7.038
Total	<u>40.750</u>	<u>7.038</u>

NOTA 12: OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones financieras de la compañía se presentan a continuación:

	2016	2015
Préstamos bancarios (1)	20.896	415.910
Intereses préstamos bancarios (2)	419	33.444
Banco Pichincha cta2100017843	0	447
Tarjeta Bco Pichincha visa corporativa	3.706	2.379
Total	<u>25.021</u>	<u>452.180</u>

(1) Corresponde a una obligación financiera con el Banco Pichincha adquirida el 20 de octubre de 2016 a 381 días plazo pagaderos al vencimiento a una tasa de interés nominal del 10.25%.

(2) Corresponde a la provisión de intereses mensuales por pagar calculados mediante tasa efectiva.

NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2016	2015
Decimo Tercer Sueldo	350	258
Decimo Cuarto Sueldo	833	677
Aporte IESS	1.097	1.065
Fondo de Reserva	32	0
Prestamo IESS	587	618
Adicional tiempo parcial por pagar	6	6
Vacaciones	981	0
Total	<u>3.886</u>	<u>2.624</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2016	2015
Impuesto a la renta Compañía (veáse nota 15)	6.429	5.875
Impuestos por pagar	5.680	396
Total	<u>12.109</u>	<u>6.271</u>

NOTA 15.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según se muestra a continuación:

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-13.303	-111.894
(-)15% Participación Trabajadores	0	0
Base antes de impuesto renta	-13.303	-111.894
(+) Gastos No Deducibles	36.917	52.425
(+) deterioro de inventarios	2.874	2.616
Utilidad (Pérdida) tributaria	<u>26.488</u>	<u>-56.853</u>
Impuesto a la Renta Caudado	5.827	0
Anticipo Impuesto (Véase nota 14)	6.429	5.875
Retenciones en la fuente (Véase nota 8)	-3.920	-3.656
Anticipo pagado (Véase nota 8)	-2.773	-3.918
(-)Crédito tributario retenciones años anteriores (Véase nota 8)	-3.799	-3.180
(Crédito tributario)	<u>-4.063</u>	<u>-4.879</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	<u>3.760</u>	<u>6.429</u>

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2016 y 2015

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2016		
	Tasa Efectiva		
Pérdida del ejercicio	-13.303	22%	-2.927
(+) gastos no deducibles: (rti)	36.917	-61%	8.122
(+) deterioro de inventarios	2.874	-5%	632
Ajuste impuesto mínimo		-5%	602
Base imponible	<u>26.488</u>	-48%	<u>6.429</u>
Impuesto renta	<u>-13.303</u>	-48%	<u>6.429</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2015

	Tasa Efectiva		
Pérdida del ejercicio	-111.894	22%	-24.617
(+) gastos no deducibles: (rti)	52.425	-10%	11.534
(+) deterioro de inventarios	2.616	-1%	576
Ajuste impuesto mínimo		-16%	18.383
Base imponible	<u>-56.853</u>	<u>-5%</u>	<u>5.875</u>
Impuesto renta	<u>-111.894</u>	<u>-5%</u>	<u>5.875</u>

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016, otras cuentas y documentos por pagar de la compañía corresponden a:

	2016	2015
Interés Préstamo CMM anual (1)	13.464	11.177
Préstamo Carlos Coloma 2016	13.333	0
Varios	1.148	2.415
Total	<u>27.945</u>	<u>13.592</u>

(1) Corresponde a los intereses generados en el periodo 2016 a partir del refinanciamiento de la deuda según contrato de mutuo con la empresa CMM Representaciones.

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, otras cuentas y documentos por pagar de la compañía corresponden a:

	2016	2015
Carlos Coloma	26.260	90.906
	<u>26.260</u>	<u>90.906</u>

Durante el periodo 2016, La Compañía devengó un total de USD 5.907 correspondientes a intereses implícitos que rigen sobre dicho crédito

NOTA 18. – PRESTAMOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de préstamos de terceros:

	2016	2015
CMM Representaciones (1)	442.391	463.854
	<u>442.391</u>	<u>463.854</u>

(1) Corresponde al valor de la deuda original generada en el año 2014, la misma que se encuentra garantizada con un contrato a 10 años a una tasa de 3% sobre saldos. Durante el año 2016, La compañía no realizó los pagos correspondientes a las cuotas de dicho préstamos, canceló únicamente el valor total de USD21.463 correspondientes a intereses

NOTA 19. – ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de anticipo clientes:

	2016	2015
Anticipo CMM Representaciones	0	2.050
	<u>0</u>	<u>2.050</u>

NOTA 20.- BENEFICIOS POST-EMPLEO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de la cuenta beneficio post-empleo. Durante el año 2016 no se realizó el cálculo.

	2016	2015
Provisión Jubilación Patronal	427	427
Provisión Desahucio	293	293
	<u>720</u>	<u>720</u>

NOTA 21.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de la cuenta de pasivo por impuesto diferido.

	2016	2015
Pasivo por impuesto diferido (1)	0	4.953
	<u>0</u>	<u>4.953</u>

(1) Surgió del valor de los intereses implícitos generado por la obligación con partes relacionadas a partir del año 2014. En el año 2016 se eliminó contra resultados.

NOTA 22.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

	2016	2015
Capital Social (1)	89.000	10.000
Aporte accionistas futuras capitalizaciones (1)	227	79.227
Resultados Acumulados adpcion NIIF	14.110	14.110
Resultados Acumulados	-141.331	-23.562
Resultados del Ejercicio	-19.732	-117.769
Total	<u>-57.726</u>	<u>-37.994</u>

(1) Con fecha 12 de enero de 2016, ante Notario Tercero, se incrementa el capital social en USD 79.000 con los aportes para futura capitalización, con lo cual el nuevo capital asciende a USD 89.000. Con fecha 27 de abril de 2016 queda inscrito en el registro Mercantil el aumento.

NOTA 23: INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de al por mayor y menor de productos de café en cualquiera de sus formas además de bebidas energizantes. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Ingresos por venta de productos	290.309	370.546
	<u>290.309</u>	<u>370.546</u>

NOTA 24: INGRESOS NO OPERACIONALES

A continuación se presenta la composición de ingresos no operacionales al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016	2015
Ingresos capacitación venta de marca (1)	64.000	0
Otros Ingresos	9.776	37.369
Interes Ganado Polizas de Inversion	8.111	29.903
Venta de activos fijos	0	850
	<u>81.887</u>	<u>68.122</u>

(1) Corresponde a la asesoría prestada a Olympic Juice para el manejo e implementación de la bebida energizante ONIX.

NOTA 25: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía se presentan a continuación al año 2016 y 2015:

	2016	2015
Costo de Ventas	163.854	280.406
Gastos de venta	10.541	26.578
Gastos Administrativos	198.499	202.520
Gastos Financieros	12.606	41.058
Total	<u>385.499</u>	<u>550.562</u>

NOTA 26. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 14 de abril de 2017, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2010 al 2016 sujetos a fiscalización.

NOTA 27. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 14 de abril de 2017, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 28. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros 14 de abril de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

ANEXO N° 1

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

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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 (abril, 14 de 2017). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.