

Maldonado
Acosta Estrella

OBSIDIAN CIA. LTDA.

Informes de los Auditores

Independientes

MARZO DE 2016

OBSIDIAN CIA. LTDA.

Estados Financieros por los Años Terminados

Al 31 de Diciembre de 2015, 2014

E Informe del Auditor Independiente

INDICE:

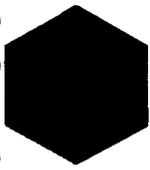
- ↓ Informe del Auditor Independiente
- ↓ Estado de Situación Financiera
- ↓ Estados de Resultados Integrales
- ↓ Estados de Cambios en el Patrimonio
- ↓ Estado de Flujos de Efectivo
- ↓ Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES:

A los Señores Socios de la Compañía

OBSIDIAN CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía OBSIDIAN CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Gerencia como necesarios para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonables de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Opinión

4. En nuestra opinión los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía OBSIDIAN CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Marzo 15 del 2016

MAE Auditores
RNAE-SC-740

Dr. Marco Acosta V.
Dr. Marco Acosta V.
Gerente General



OBSIDIAN CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

ACTIVOS	NOTAS	2.015	2.014
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	151.681	59.941
Cuentas por Cobrar	4	649.450	499.404
Gastos Anticipados	6	-	29.129
Inventarios	6	517.439	681.015
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.318.670	1.269.489
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7		
Equipo de Producción y Maquinaria		75.109	50.376
Equipo Electrónico		12.928	11.124
Terreno lote B7		241.000	241.000
Instalaciones		213.703	213.703
Terrenos		212.164	212.164
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		764.903	728.366
Menos: Depreciación acumulada		31.843	19.670
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		723.060	708.797
ACTIVO DIFERIDO			
Impuesto Diferido		2.947	2.947
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		2.947	2.947
TOTAL ACTIVOS		2.044.677	1.981.233

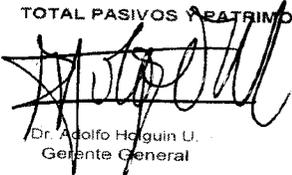
Ver notas a los Estados Financieros

OBSIDIAN CIA. LTDA.

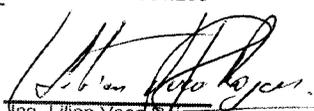
BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.015	2.014
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	8	362.321	438.571
Obligaciones con IESS e Impuestos	9	21.607	11.284
Obligaciones con los Empleados	10	73.292	39.892
Cuentas y Doc por pagar terceros	11	107.036	89.402
Cuentas por pagar Socios	12	200.000	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		764.267	678.949
PASIVO A LARGO PLAZO			
Prestamo Produbanco	13	121.924	215.895
Pasivos por impuestos diferidos	13	9	9
Otros pasivos no corrientes (dividend)	14	420.195	585.311
Jubilación Patronal y Desahucio	13	220.999	207.025
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		763.127	1.008.240
TOTAL PASIVOS		1.527.384	1.587.189
PATRIMONIO	15		
Capital Pagado		210.500	210.500
Aportes Futura Capitalización			
Reservas		63.949	56.778
Resultados Integrales			
Resultado por Aplicación NIFFS		-16.650	-16.650
Utilidades Acumuladas			
Utilidad del Ejercicio		259.394	143.417
TOTAL PATRIMONIO		617.193	394.044
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.044.677	1.981.233



Dr. Adolfo Huguin U.
Gerente General

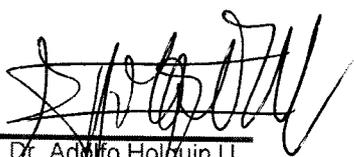


Ing. Lilian Vaed Farias
Contadora General

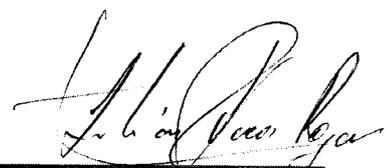
OBSIDIAN CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

INGRESOS	NOTAS	2.015	2.014
VENTAS NETAS	16	2.458.596	2.108.015
Menos: Costo de Ventas		1.537.822	1.398.642
UTILIDAD BRUTA		920.774	709.373
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas		500.538	468.418
Gastos Financieros		28.257	30.303
Menos: Gastos de Operación		528.794	498.721
UTILIDAD DE OPERACION		391.980	210.652
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		802	1.956
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IM		392.782	212.608
15% Participación de Trabajadores		58.917	31.891
Impuesto a la Renta Causado		74.471	37.300
UTILIDAD DEL EJERCICIO	17	259.394	143.417
UTILIDAD LIQUIDA		259.394	143.417

Ver notas a los Estados Financieros



Dr. Adolfo Holguín U.
Gerente General



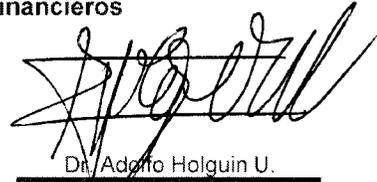
Ing. Lilian Vaca Rojas
Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITAL.	RESERVA LEGAL y FACUL	SUPERAVIT EVAL. PP&E Y O	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO POR APLICACIÓN NIIF DEL EJERCICIO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2014	210.500		56.778			-16.650,00	143.417	394.045
Transferencias			7.171				-143.417	-136.246
Utilidad del ejercicio							259.394	259.394
Transferencias								-
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	210.500	-	63.949	-	-	-16.650	259.394	517.193

Ver notas a los Estados Financieros



Dr. Adolfo Holguin U.
Gerente General



Ing. Lilian Vaca Rojas
Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015-2014
 (Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

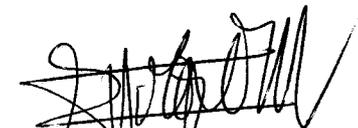
	2.015	2.014
Recibido de clientes	2.308.550	2.126.030
Pagado a proveedores y empleados	-1.825.676	-1.927.443
Intereses recibidos	802	1.956
Intereses pagados	-28.257	-
15% participación trabajadores	-31.891	-30.303
Impuesto a la renta	-	-33.700
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	423.529	136.540

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

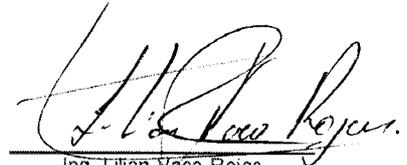
Compra de propiedades planta y equipo	-26.537	-453.134
Compra de inversiones temporales	-	-536
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-26.537	-453.670

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-	-
Porción corriente deuda largo plazo	-3.888	64.773
Préstamos a largo plazo	-	215.895
Proveedores Varios	-301.363	-1.440
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-305.251	279.228
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	91.740	-37.903
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	59.941	97.844
Efectivo y sus equivalentes al final del año	151.681	59.941



Dr. Adolfo Holguin U.
 Gerente General

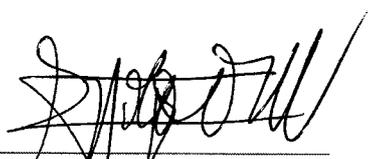


Ing. Lilian Vaca Rojas
 Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015-2014
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2.015	2.014
Utilidad (pérdida) neta	259.394	143.417
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12.274	7.177
Provisión para jubilación patronal	17.862	16.402
Participación trabajadores	58.917	31.891
Impuesto a la renta	74.471	37.300
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-150.046	18.015
(Aumento) disminución en inventarios	163.577	-126.385
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-44.451	-52.795
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-76.249	3.339
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	139.670	91.879
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-31.891	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-	-33.700
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	423.528	136.540



 Dr. Adolfo Holguin U.
 Gerente General



 Ing. Lillian Vaca Rojas
 Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

NOTA 1.- OPERACIONES

OBSIDIAN CIA. LTDA., es una compañía que presta servicio al mercado ecuatoriano desde el 28 de marzo de 1985

Su objeto social comprende la fabricación, comercialización y venta de productos químicos para la industria cosmética, alimenticia e industrial.

Los Estados Financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultados del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros de Compañía OBSIDIAN CIA. LTDA., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de preparación - Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa. A continuación se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.- SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la Junta General

de Accionistas . Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIFs por Primera Vez. La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y7).

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos Financieros - La Compañía OBSIDIAN CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

En la partida de Cuentas por cobrar adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento inicial de "Los activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecidas unas tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el reconocimiento posterior, ésta se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de PYMES, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentra en el análisis de los costos amortizados por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del deterioro.

Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor.

La cuenta de inventario sigue el método del costo promedio ponderado para su valoración, que guarda relación con lo establecido en la norma NIIFS 35 para PYMES, sección 13, Los inventarios incluyen una provisión para reconocer perdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Otros Activos Financieros

La aplicación del principio de devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente se procede a regularizar esta partida contra la cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Propiedad, Planta y Equipo – Con oportunidad de la implementación de NIIF's la administración procedió a revisar:

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo); y,
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Es política de la administración reconocer como activo, aquellos bienes que tengan una vida útil, superior a un año, que sus costos de adquisición superen los USD 500.00 antes de impuesto (para los bienes adquiridos a partir del 2012) y que aporte a la generación de beneficios futuros.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

Planta y equipo 10 años

Muebles y enseres 10 años

Equipos de Computación 5 años

Equipo de oficina 8 años

Los activos de cada elemento de propiedad planta y equipo han sido medidos al costo, utilizando el método de depreciación de la línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados. El análisis demostró que el modelo aplicado no guarda relación con lo establecido. La NIIF para PYMES, requiere una revisión de la estimación de depreciaciones solo si, existieran indicios de haber cambiado, lo cual no ha acontecido.

Proveedores - Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posterior a los noventa días se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la tasa del 11.20% según la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Vivienda, emitido por el Banco Central año 2011.

El análisis de los instrumentos Financieros de estas cuentas se encuentra en los Análisis del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Provisión para Jubilación - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta	Enero del 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Enero del 2018
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	Enero del 2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	Enero del 2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades	Enero del 2016
NIIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable	Enero del 2016
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes susti. A NIC 11, 18,	Enero del 2018
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Susituirá a NIC 17 si también aplica NIIF 15	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	Enero del 2016
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y equipo	Enero del 2016
NIC 19	IAS 19 Beneficios a Empleados	Enero del 2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	Enero del 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero del 2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	Enero del 2016
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	Enero del 2016
NIC 39	IAS 39 Instrumento Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIIF 9	Enero del 2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	Enero del 2016

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un Comité de Valoración, que está encabezada por el Contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Caja chica -ofic	200	200
Caja Chica - tran	200	200
BANCO PACIFICO CT	2.203,22	1.678
PRODUBANCO AHORRO	-	166
PRODUBANCO CTA.CT	35.247,13	17.521
PRODUBANCO AHORRO	113.820,60	38.170
BCO.PICHINCHA AHO	10,24	2.005
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	151.681	59.941

Los saldos de las cuentas corrientes y de ahorros se encuentran conciliados a la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Clientes	662.090	514.044
(-) Proviion cuentas incobrables	-14.640	-14.640
Garantía contenedores importaciones	2.000	-
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	649.450	499.404

Del análisis efectuado en cuentas por cobrar se determinó que el deterioro de las mismas por facturas con más de 90 días de vencimiento es del 0,23% dando como resultado de \$1,552,67 y que este valor según la materialidad establecida representa inmaterialidad por lo cual no se realizó ningún ajuste.

Según la norma tributaria el porcentaje deducible del que podríamos hacer uso es de \$ 6,620,90 pero no se realiza esa provisión ya que toda la cartera será cobrada durante el 2016, no hay riesgo de que haya incobrables.

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
C. Retenciones en la Fuente Clientes	-	22.115
C.Retenciones Iva Bienes y servicios		7.013
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	-	29.129

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

INVENTARIOS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Inventario de Materia prima	302.350	421.445
Inventario de Producto Terminado	163.264	187.899
(-)Provisión Inventario por Valor Neto de Mercadería en tránsito	-	-24.014
	51.824	95.685
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	517.438	681.015

El valor de Obsolescencia para materias primas es de \$314,42 el mismo que representa inmaterialidad por tal razón no se realiza ajuste.

El cálculo para determinar el VNR sobre los inventarios de la compañía es de \$119,04 el cual se considera inmaterial por tal razón no se realiza ningún ajuste.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Terrenos	212.164	212.164
Equipo de producción y maquinaria	75.109	50.376
Equipo Electronico	12.928	11.124
Terrenos lotes B7	241.000	241.000
Instalaciones	213.703	213.703
	754.903	728.366
- Depreciación Acumulada	31.843	19.570
Total Neto Activo Fijo	723.060	708.797
Movimiento anual		
Saldo al inicio del año	708.797	262.840
Bajas	-	-53.794
Retiros	-	-
Adiciones	26.537	495.490
Depreciación del año	-12.274	-7.177
(+) Rever. Depre bajas	-	11.438
Saldo al final del año	723.060	708.797

NOTA 8.- PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Proveedores Locales	94.345	14.390
Proveedores del exterior	178.940	333.050
Varios por pagar	89.036	91.131
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	362.321	438.571

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON IESS E IMPUESTOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
IVA	11.477	-
Retenciones en la Fuente (1,8, 25%,	2.602	2.616
Retenciones del iva	1.601	2.322
Otros impuestos	-	2.393
Impuesto a la Renta (valor anual)	891	-
Aportes Patronales a Pagar	5.036	3.953
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	21.607	11.284

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Jubilacion Dr. Holguín	6.314	-
Decimo Tercero Sueldo a Pagar	1.631	1.525
Decimo cuarto Sueldo por pagar	1.850	1.696
Vacaciones por pagar	4.579	4.579
Participación empleados por pagar	58.917	31.891
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	73.292	39.692

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR TERCEROS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

Cuentas y Doc por pagar terceros	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Banco Produbanco	93.971	84.986
SANCHEZ BAJAÑA CO	-	420
AUDITORES CONSULT	1.250	1.250
DINERS CLUB CORPO	4.757	2.745
Venegas Edison	2.500	-
Logaritmo	220	-
S.G.S.	1.550	-
Produtecnica	2.578	-
Control Plaga	210	-
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	107.036	89.402

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
DR. ADOLFO HOLGUI	144.000	-
ING. JUAN CARLOS	10.000	-
DR. GERMANICO MAY	10.000	-
SR. HUMBERTO GARC	10.000	-
ING. PABLO POLIT	10.000	-
ECON. DASYA ARROY	8.000	-
ING. GONZALO VILL	8.000	-
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	200.000	-

NOTA 13.- PASIVOS LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Pasivos por impuestos diferidos	9	9
Prestamo Produbanco	121.924	215.895
Jubilación Patronal	169.166	163.920
Provisión Deshaucio	51.833	43.105
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	342.932	422.929

NOTA 14.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
DR. ADOLFO HOLGUI	285.170	404.054
ING. JUAN CARLOS	24.293	32.549
DR. GERMANICO MAY	24.293	32.549
SR. HUMBERTO GARC	24.233	32.489
ING. PABLO POLIT	24.293	32.549
ECON. DASYA ARROY	18.956	25.561
ING. GONZALO VILL	18.956	25.561
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	420.195	585.311

NOTA 15.- PATRIMONIO

El capital de la compañía es de \$210,500 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 2,105 participaciones valoradas en 100,00 dólares cada una. Un detalle del saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Capital Pagado	210.500	210.500
Reserva Legal	63.949	56.778
Resultado por Aplicación NIFFS	-16.650	-16.650
Utilidad del Ejercicio	259.394	143.417
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	517.193	394.045

NOTA 16.- INGRESOS Y COSTOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Ventas producto terminado industrial	853.625	703.789
Ventas producto terminado alimentos	1.593.726	1.397.184
Ventas de Materia Prima	11.247	7.028
Ventas varias	12	25
(-) Descuentos ventas	-14	-10
	2.458.596	2.108.015
Costo de Ventas	1.537.822	1.398.642
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	920.774	709.373
Representación Costo de Ventas	63%	66%

NOTA 17.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA	SALDO al 31/12/2015	SALDO al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	392.782	212.608
(-) 15% Participación Laboral	58.917	31.891
(+) Gastos no Deducibles	6.446	15.785
(-) Deducción por pago a trabajadores con di	1.809	26.957
Impuesto Causado	74.471	37.300
Utilidad antes de Reservas	259.394	143.417
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	259.394	143.417

NOTA 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

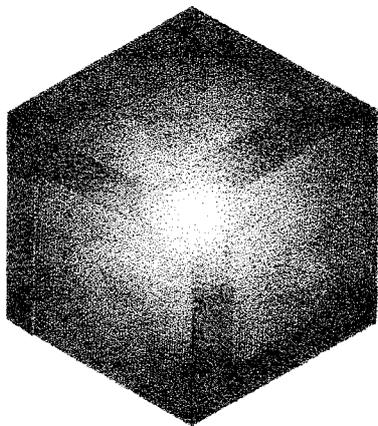
La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos, es necesario señalar que existen valores pendientes de pago por obligaciones tributarias.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de marzo de 2016) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Dr. Adolfo Holguín U.
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Lilian Vaca Rojas
CONTADORA GENERAL



MAE AUDITORES CONSULTORES, le permite tener las herramientas financieras necesarias para realizar una planificación empresarial que le permitirá garantizar el control del negocio. Comunicación oportuna con los niveles gerenciales mediante reuniones periódicas. Mayor objetividad en la planificación de los trabajos en función de factores críticos de éxito y riesgo.

Líderes en brindar servicios profesionales personalizados aportando experiencia global de calidad, generando soluciones innovadoras, el desarrollo y crecimiento de nuestros clientes.

Ser una firma de profesionales multidisciplinarios reconocidos como los principales creadores de vínculos en los mercados nacionales e internacionales ofreciendo los más altos estándares en Auditoría, Consultoría, Desarrollo de Negocios, Outsourcing, Servicios Fiscales y Legales.

PBX: +593 02-2-243-433
Fax: +593 02-2-430-144
Av. República de El Salvador
Edificio Quilate Piso 13
Quito - Ecuador
info@maeauditores.com.ec









