

Maldonado Acosta Estrella

AUDITORES CONSULTORES



CONSULTORIA

AUDITORIA

LEGAL



OBSIDIAN CIA. LTDA.
**Informe de los Auditores
Independientes
MARZO DE 2017**

OBSIDIAN CIA. LTDA.

Estados Financieros por los Años Terminados

Al 31 de Diciembre de 2016, 2015

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 Socios de
OBSIDIAN CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **OBSIDIAN CIA. LTDA.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **OBSIDIAN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección materiales, debida a fraude o error.

ime





En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en

funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Junta de Socios de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

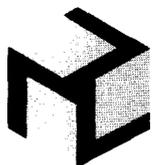
Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

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

ime





- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión,
- falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

M.A.E. Auditores Cta. Ltda.

Marzo 03, 2017
RNAE No. 193
Quito, Ecuador


Ivan Maldonado

OBSIDIAN CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

ACTIVOS	NOTAS	2.016	2.015
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	125.909	151.681
Cuentas por Cobrar	4	616.513	649.450
Inventarios	5	497.126	517.438
Inversiones	6	102.300	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.341.848	1.318.569

PROPIEDAD PLANTA Y EQU 7

Muebles y Equipo	75.109
Equipo Electronico	15.694
Terreno lote B7	241.000
Instalaciones	213.703
Terrenos	212.164
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	757.670
Menos: Depreciación acumulada	45.560
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	712.110

ACTIVO DIFERIDO

Impuesto Diferido	2.947
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0
TOTAL ACTIVOS	2.053.958

Ver notas a los Estados Financieros

OBSIDIAN CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.016	2.015
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	8	388.762	362.321
Obligaciones con IESS e Impu	9	29.080	21.607
Obligaciones con los Emplead	10	77.096	73.292
Cuentas y Doc por pagar terce	11	107.822	107.036
Dividendos por pagar	12	200.000	200.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE		802.762	764.257

PASIVO A LARGO PLAZO

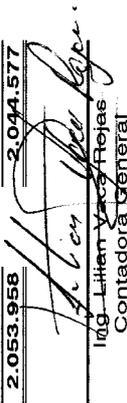
Prestamo Produbanco	13	18.285	121.924
Pasivos por impuestos diferido	13	9	9
Otros pasivos no corrientes (di	14	180.195	420.195
Jubilación Patronal y Desahuc	13	251.449	220.999
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		449.938	763.127
TOTAL PASIVOS		1.252.700	1.527.384

PATRIMONIO

Capital Pagado	210.500
Reservas	76.919
Resultado por Aplicación NIFFS	-16.650
ORI	1.510
Utilidades Acumuladas	246.425
Utilidad del Ejercicio	282.555
TOTAL PATRIMONIO	801.258
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.053.958

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO


Dr. Adolfo Holguín U.
Gerente General

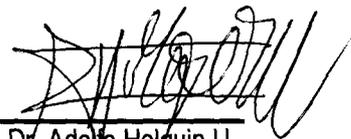

Lidia Vargas Hojas
Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.

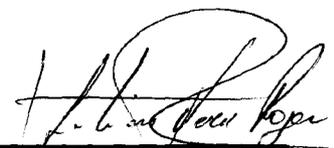
ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

INGRESOS	NOTAS	2,016	2,015
VENTAS NETAS	17	2,539,278	2,458,596
Menos: Costo de Ventas		1,511,830	1,537,822
UTILIDAD BRUTA		1,027,449	920,774
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas		596,911	500,538
Gastos Financieros		20,923	28,257
Menos: Gastos de Operación		617,835	528,794
UTILIDAD DE OPERACIÓN		409,614	391,980
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		4,117	802
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.		413,731	392,782
15% Participación de Trabajadores		62,060	58,917
Impuesto a la Renta Causado		69,116	74,471
UTILIDAD DEL EJERCICIO		282,555	259,394
UTILIDAD LIQUIDA		282,555	259,394

Ver notas a los Estados Financieros



Dr. Adolfo Holguin U.
Gerente General



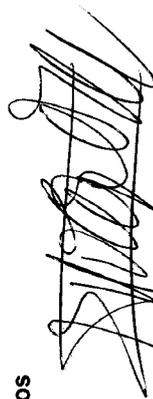
Ing. Lilian Vaca Rojas
Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITAL.	RESERVA LEGAL Y FACUL	OTROS RESULT INTEGRA	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO POR APLICACIÓN NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2015	210,500		63,949			-16,650.00	259,394	517,193
Transferencias		1,510	12,970	1,510	246,425		-259,394	1,510
Utilidad del ejercicio							282,555	282,555
Transferencias							-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	210,500	-	76,919	1,510	246,425	-16,650	282,555	801,258

Ver notas a los Estados Financieros



Dr. Adolfo Molguín U.
Gerente General



Ing. Lilian Vaca Fojas
Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2015
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

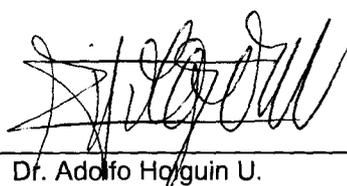
	2.016	2.015
Recibido de clientes	2.576.333	2.308.550
Pagado a proveedores y empleados	-2.100.643	-1.825.676
Intereses recibidos		802
Intereses pagados	-20.923	-28.257
15% participación trabajadores	-58.917	-31.891
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	395.850	423.529

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-2.767	-26.537
Compra de inversiones temporales	-102.300	-
Inversiones permanentes	2.947	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-102.120	-26.537

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-	-
Porción corriente deuda largo plazo	12.959	-3.888
Préstamos a largo plazo	-93.970	-
Proveedores Varios	-240.000	-301.363
Dividendos pagados	-	-
ORI	1.510	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-319.502	-305.251
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-25.772	91.740
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	151.681	59.941
Efectivo y sus equivalentes al final del año	125.909	151.681



Dr. Adolfo Hoquin U.
Gerente General

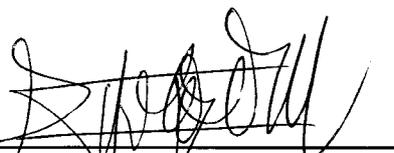


Ing. Lilian Vaca Rojas
Contadora General

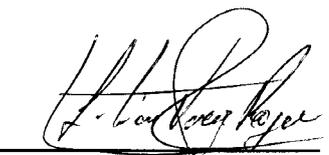
OBSIDIAN CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2015
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2.016	2.015
Utilidad (pérdida) neta	282.555	259.394
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13.716	12.274
Provisión para jubilación patronal	17.491	17.862
Participación trabajadores	62.060	58.917
Impuesto a la renta	69.116	74.471
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	32.937	-150.046
(Aumento) disminución en inventarios	20.313	163.577
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-54.600	-44.451
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	26.441	-76.249
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-15.263	139.670
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-58.917	-31.891
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta		-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	395.849	423.528



 Dr. Adolfo Holguin U.
 Gerente General



 Ing. Lilian Vaca Rojas
 Contadora General

OBSIDIAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015 (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).

- a. **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.
- b. **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.
- c. **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.

- d. 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 pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

- e. 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.

- f. 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 NIIFS para PYMES, requiere una revisión de la estimación de depreciaciones solo si, existieran indicios de haber cambiado, lo cual no ha acontecido.

- g. 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.

- h. 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.
- i. Reconocimiento de Gastos.-** Los gastos se reconocen en el período 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.
- j. 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
	IAS 39 Instrumento Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIIF 9	Enero del 2018
NIC 39		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 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Caja chica -ofic	200	200
Caja Chica - tran	200	200
Banco Pacifico CT	2.718	2.203
Pprodubanco Cta. Cte.	89.126	35.247
Produbanco Cta Ahorro	33.619	113.821
Pichincha Cta. Ahorro	47	10
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	125.909	151.681

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	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Clientes	630.592	662.090
(-) Proviion cuentas incobrables	-14.640	-14.640
Garantía contenedores importaciones	-	2.000
Cuentas x cobrar personal	145	-
Otros	417	-
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	616.513	649.450

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 0,11% dando como resultado de \$709,13 y que este valor según la materialidad establecida representa inmaterialidad por lo cual no se realizó ningún ajuste.

No se realiza la provisión ya que toda la cartera será cobrada durante el 2017, no hay riesgo de que haya incobrables.

NOTA 5.- INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Inventario de Materia prima	315.299	302.350
Inventario de Producto Terminado	181.757	163.264
Mercadería en tránsito	69	51.824
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	497.125	517.438

El cálculo para determinar el VNR sobre los inventarios de la compañía es de \$108,51 el cual se considera inmaterial por tal razón no se realiza ningún ajuste.

NOTA 6.- INVERSIONES

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Poliza a plazo fijo Produbanco	100.000	-
Interes ganado en poliza a plazo	2.300	-
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	102.300	-

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Terrenos	212.164	212.164
Maquinaria y equipos	75.109	75.109
Equipo Electronico	15.694	12.928
Terrenos lotes B7	241.000	241.000
Instalaciones	213.703	213.703
	757.670	754.903
- Depreciación Acumulada	45.560	31.843
Total Neto Activo Fijo	712.110	723.060
Movimiento anual		
Saldo al inicio del año	723.060	708.797
Bajas	-	-
Retiros	-	-
Adiciones	2.767	26.537
Depreciación del año	-13.716	-12.274
(+) Rever. Depre bajas	-	-
Saldo al final del año	712.110	723.060

NOTA 8.- PROVEEDORES

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Proveedores Locales	89.904	94.345
Proveedores del exterior	204.826	178.940
Varios por pagar	94.033	89.036
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	388.762	362.321

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON IESS E IMPUESTOS

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
IVA	1.285	11.477
Retenciones en la Fuente (1,8, 25%,	3.478	2.602
Retenciones del iva	2.005	1.601
Impuesto a la Renta (valor anual)	15.407	891
Aportes Patronales a Pagar	6.905	5.036
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	29.080	21.607

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Jubilacion Dr. Holguin	6.323	6.314
Decimo Tercero Sueldo a Pagar	2.238	1.631
Decimo cuarto Sueldo por pagar	1.896	1.850
Vacaciones por pagar	4.579	4.579
Participación empleados por pagar	62.060	58.917
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	77.096	73.292

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 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Banco Produbanco	103.639	93.971
BMI	208	-
Maldonado Estrella Auditores	1.400	1.250
Diners Club Corpo	2.346	4.757
Venegas Edison	-	2.500
Logaritmo	230	220
S.G.S.	-	1.550
Produtécnica	-	2.578
Control Plaga	-	210
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	107.822	107.036

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
DR. ADOLFO HOLGUI	144.000	144.000
ING. JUAN CARLOS	10.000	10.000
DR. GERMANICO MAY	10.000	10.000
SR. HUMBERTO GARC	10.000	10.000
ING. PABLO POLIT	10.000	10.000
ECON. DASYA ARROY	8.000	8.000
ING. GONZALO VILL	8.000	8.000
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	200.000	200.000

NOTA 13.- PASIVOS LARGO PLAZO

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Pasivos por impuestos diferidos	9	9
Prestamo Produbanco	18.285	121.924
Jubilación Patronal	188.443	169.166
Provisión Deshaucio	63.007	51.833
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	269.743	342.932

NOTA 14.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
DR. ADOLFO HOLGUI	112.370	285.170
ING. JUAN CARLOS	12.293	24.293
DR. GERMANICO MAY	12.293	24.293
SR. HUMBERTO GARC	12.233	24.233
ING. PABLO POLIT	12.293	24.293
ECON. DASYA ARROY	9.356	18.956
ING. GONZALO VILL	9.356	18.956
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	180.195	420.195

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 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Capital Pagado	210.500	210.500
Reserva Legal	76.919	63.949
Resultado por Aplicación NIFFS	-16.650	-16.650
Desahucio	313	-
Jubilacion Patronal	1.197	-
Resultado Ejercicios anteriores	246.425	-
Utilidad del Ejercicio	282.555	259.394
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	801.258	517.193

NOTA 16.- INGRESOS Y COSTOS

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Ventas producto terminado industrial	1.021.541	853.625
Ventas producto terminado alimentos	1.512.145	1.593.726
Ventas de Materia Prima	5.955	11.247
Ventas varias	36	12
(-) Descuentos ventas	-400	-14
	2.539.278	2.458.596
Costo de Ventas	1.511.830	1.537.822
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	1.027.449	920.774
Representación Costo de Ventas	60%	63%

NOTA 17.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

CONCILIACION TRIBUTARIA	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	413.731	392.782
(-) 15% Participación Laboral	62.060	58.917
(+) Gastos no Deducibles	16.725	6.446
(-) Deducción por pago a trabajadores con c	54.231	1.809
Impuesto Causado	69.116	74.471
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fisc	25.167	24.321
(-)credito tributario ISD	28.543	27.143
(-) Credito tributario año anterior	-	22.115
Impuesto a pagar	15.407	891
Utilidad antes de Reservas	282.555	259.394
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	282.555	259.394

NOTA 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

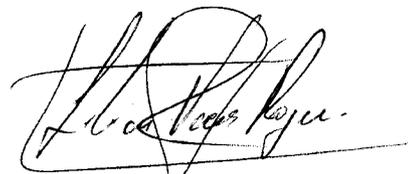
La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos, es necesario señalar que existen valores pendientes de pago por obligaciones tributarias.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (10 de Marzo del 2017) 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**

