

OBSIDIAN CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AÑO 2016

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 Socios. 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 una 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 pérdidas 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. 11

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.

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 2016.

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 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.

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

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
Caja chica -oficina	200	200
Caja Chica - bodega	200	200
BANCO PACIFICO CT	2.718	2.203
PRODUBANCO CTA.CT	89.126	35.247
PRODUBANCO AHORRO	33.619	113.821
BCO.PICHINCHA AHO	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	al 31/12/2016	al 31/12/2015
*** en dólares ***		
Clientes	630.592	662.090
(-) Provisión cuentas incobrables	-14.640	-14.640
Garantía contenedores importaciones	-	2.000
Cuentas por cobrar personal	145	
Otros	417	
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	616.513	649.450

El valor de otros 417 dólares corresponde a la nota de crédito que nos entregó la empresa SMURFIT por la inconformidad de la impresión en sacos de papel.

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.

NOMBRE	TP	NUMERO	EMISION	SALDO	DIAS EN MORA	INTERES
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS	FC	F.021733	28/07/2016	13,823.04	66	258.74
ADITEC ECUATORIANA CIA.LTDA.	FC	F.021761	14/08/2016	1,756.68	49	24.41
ADITEC ECUATORIANA CIA.LTDA.	FC	F.021794	23/08/2016	1,756.68	40	19.93
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS	FC	F.021799	24/08/2016	13,192.00	39	145.91
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS	FC	F.021800	24/08/2016	18,430.72	39	203.86
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS	FC	F.021803	24/08/2016	524.42	39	5.80
ADITEC ECUATORIANA CIA.LTDA.	FC	F.021819	02/09/2016	2,342.25	30	19.93
LABORATORIOS RENE CHARDON DEL	FC	F.021822	05/09/2016	1,414.40	27	10.83

ADITEC ECUATORIANA CIA.LTDA.	FC	F.021847	10/09/2016	2,342.24	22	14.61
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS	FC	F.021879	20/09/2016	524.42	12	1.78
LABORATORIOS RENE CHARDON DEL	FC	F.021878	20/09/2016	848.64	12	2.89
CORPORACION ECUATORIANA TIERRA	FC	F.021914	30/09/2016	753.04	2	0.43
				TOTAL		709.13
						0.11%

Según la norma tributaria el porcentaje deducible del que podríamos hacer uso es de \$ 6,305.92 pero no se realiza esa provisión ya que toda la cartera será cobrada durante el 2017, 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 al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
C. Retenciones en la Fuente Clientes	-	-
C.Retenciones Iva Bienes y servicios	-	-
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	-	-

Se liquida el impuesto a la renta y el IVA con el anticipo de impuesto con retenciones de clientes, por lo cual nos genera saldo en estas cuentas.

NOTA 6.- INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
Inventario de Materia prima	315.299	302.350
Inventario de Producto Terminado	181.757	163.264
(-)Provisión Inventario por Valor Neto de Mercadería en tránsito	69	51.824
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	497.125	517.438

El valor de Obsolescencia para materias primas es de \$264 el mismo que representa inmaterialidad por tal razón no se realiza ajuste.

OBSIDIAN CIA. LTDA
RESUMEN EXISTENCIA Y COSTO
INVENTARIO MATERIA PRIMA AL 31 DIC 2016

CODIGO	NOMBRE ARTICULO	EXISTENCIA ACTUAL	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL	PRECIO DE REPOSICION	DIFERENCIA	TOTAL
METP30G	CISTERNA 1000	5.00	9.56	47.82	9.56	0.00	0.02
MMIVA02	DECALITE	43.40	1.39	60.36	1.39	0.00	0.03
MMOGO12	PYSILLIUM	98.00	10.21	1,000.72	10.21	0.00	0.15
MMISS05	CARBONATO DE	5.56	0.55	3.08	0.52	0.03	0.19
MMOSOL17	PERCLOROETILE	246.40	2.47	608.81	2.47	0.00	0.20
MMOSOL12	DIESEL	381.00	0.31	118.36	0.31	0.00	0.27
MMOAC07	ACEITE VEGETA	34.02	1.51	51.43	1.50	0.01	0.40
MMIVA05	REWOPOL CT	104.00	0.30	31.62	0.30	0.00	0.42
MMOAZ05	ALMIDON DE MA	259.72	1.71	444.55	1.71	0.00	0.44
MMOSS06	CARBAMATO	300.00	2.09	627.73	2.09	0.00	0.72
MMOAC05	ACIDO OLEICO	3.15	2.15	6.77	1.89	0.26	0.81
MMOSOL08	GLICERINA REF	3.20	1.23	3.94	0.96	0.27	0.87
MMIAB07	SOSA CAUSTICA	1,219.23	0.45	549.68	0.45	0.00	0.98
MMOSU02	CLORURO DE BE	1,350.48	1.70	2,296.99	1.70	0.00	1.22
MMIAB05	SOSA CAUSTICA	14.15	0.86	12.14	0.76	0.10	1.39
MMOSU11	ESTERLAC	777.80	4.14	3,222.08	4.14	0.00	2.02
MMOAC13	ACEITE ACIDUL	81.50	0.56	45.57	0.53	0.03	2.38
MMISS09	BISULFITO DE	62.00	0.77	47.51	0.72	0.05	2.86
MMOSS01	EDTA POLVO	18.00	2.50	45.00	2.30	0.20	3.60
MEFPF25	FUNDA PLASTIC	2,036.00	0.25	512.67	0.25	0.00	3.66
MMOAZ02	MAICENA	1,690.61	0.94	1,593.19	0.94	0.00	4.06
MMISS03	TRIPOLIFOSFAT	50.77	2.40	121.83	2.31	0.09	4.50
MMISS02	FOSFATO TRISO	61.14	1.08	66.03	1.00	0.08	4.89
MMISS10	HIDROSULFITO	43.75	2.13	93.33	2.02	0.11	4.96
MMOAB07	FORMOLALDEIDO	281.00	0.80	224.35	0.78	0.02	5.17
MMOSU03	DUOMEEN C / D	6,880.00	5.68	39,084.60	5.68	0.00	6.19
MMOSOL07	GLICERINA REC	2,019.80	0.69	1,402.41	0.69	0.00	8.69
MMOGO07	XANTAN	2,024.65	1.93	3,916.78	1.93	0.00	9.11
MMOAB06	DEA	3,655.00	1.65	6,042.36	1.65	0.00	11.70
MMIAB03	FOSFORICO	74.70	1.34	100.09	1.18	0.16	11.95
MMOAB01	SULFONICO LIN	21.90	2.22	48.61	1.55	0.67	14.67
METP200P	TBR.PL.200 BO	36.00	21.68	780.47	21.00	0.68	24.47
METM20G	CAJAS DE CART	80.00	1.50	120.10	0.70	0.80	63.78
MEFPF2	FUNDA PLASTIC	6,862.00	0.05	317.85	0.04	0.01	67.25

TOTAL INVENTARIO MATERIA PRIMA

315,299.29

264.0

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.

OBSIDIAN CIA. LTDA

RESUMEN EXISTENCIA Y COSTO

INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO AL 31 DIC 2016

CALCULO DE VALOR NETO DE REPOSICION (VNR)

TOTAL
VENTAS 2,539,278
GASTOS DE
VENTA 262,483
% 0

		1	2	3	4					
CODIGO	NOMBRE ARTICULO	EXISTENCIA ACTUAL	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL	PRECIO PROMEDIO		VNR 1	%	VNR	
5030	Obsigel 5030	552	5	2,977	12	1	11	5	5	
10K	ARTICULO 10K	350	8	2,832	18	2	16	8	8	
165S	OBSITENSOL N-	43	2	66	4	0	4	2	2	
3B	OBSIEMUL 3B	1	7	5	7	1	6	-1	-1	
3EZ	ALCANOL 3EZ	0	1	0	1	0	1	0	0	
8AGT	OBSIGEL 8AGT	1,627	5	7,720	8	1	7	3	3	
955B	OBSIGEL YG-95	584	1	781	6	1	5	4	1	
970GM	OBSIGEL 970 G	91	5	422	7	1	6	2	2	
AC	OBSICORR CT	20	0	6	0	0	0	0	0	
AE30	OBSITENSOL AE	1	6	4	12	1	10	4	4	
AK-10	OBSITENSOL AK	19	1	27	1	0	1	0	0	
AL37	OBSIGEL AL37	2,431	3	6,104	9	1	8	5	3	
AL50	OBSIGEL AL50	275	2	540	7	1	6	4	2	
AQ	OBSIQUAT MC-A	7,799	2	12,931	3	0	2	1	1	
ATN	OBSITENSOL AT	16	3	40	3	0	2	0	0	
BE-50	OBSICREAM BE-	955	2	2,263	9	1	8	6	2	
CAP35	OBSIDOX CAP35	3,960	1	2,831	2	0	2	1	1	
CAZ3C	OBSICREAM CAZ	22	1	16	1	0	1	0	0	
CB42SR	OBSIBAC CB42S	816	1	874	2	0	2	1	1	
CBT	OBSIEMUL CBT	1,008	4	3,556	10	1	9	5	4	
CID15PG	OBSIBAC CID15	50	2	126	2	0	2	0	0	
CM	OBSIGEL CM	225	6	1,404	10	1	9	2	2	
CNN	TENSOGEN CNN	205	1	136	1	0	1	0	0	
CR	OBSICREAM CR	38	3	109	10	1	9	6	3	
DM210	OBSICORR DM21	9,460	2	15,530	3	0	2	1	1	
DM3	OBSICORR DM3	201	2	318	2	0	1	0	0	
ED40	OBSICREAM ED-	5,575	3	14,628	10	1	9	6	3	
EMB10	OBSIGEL EMB10	2,005	6	12,531	11	1	10	4	4	
EMB12	OBSIGEL EMB12	3	4	10	4	0	4	0	0	
EQ	HIDRONUTOL EQ	202	1	222	1	0	1	0	0	
ES	OBSICREAM ES	776	3	2,489	11	1	10	7	3	
FM001	OBSIGEL FIBRA	225	6	1,353	21	2	19	13	6	
FR	OBSIGEL FR	324	3	961	11	1	9	7	3	
G50	OBSIGEL G-50	4,181	2	8,124	6	1	5	4	2	
G7	OBSIBAC G7	940	1	620	2	0	2	2	1	
GMC	OBSIGEN MC	267	2	425	4	0	3	2	2	
GX42	OBSIGEL GX 42	75	3	194	11	1	10	7	3	
GX81	OBSIGEL GX 81	78	2	172	12	1	11	8	2	

GX90E	OBSIGEL GX-90	879	2	1,561	8	1	8	6	2
GXK300	OBSIGEL GX-K3	100	6	625	13	1	12	5	5
JPK	OBSITENSOL JP	2,293	0	1,084	0	0	0	0	0
LA8D	OBSILIPOL LA8	8	0	0	0	0	0	0	0
LA9D	OBSILIPOL LA9	4	2	9	2	0	2	0	0
LB6	OBSIGEL LBG	1,550	4	5,913	15	2	13	10	4
LC4	OBSICREAM LC	102	3	297	8	1	7	4	3
LCA56	OBSIGEL LCA56	300	3	774	7	1	6	4	3
LE	OBSICREAM LE	1,004	3	2,963	11	1	10	7	3
M2	OBSICORR M2	2	1	2	1	0	1	0	0
M30	OBSIMID 30	22,092	1	16,175	1	0	1	0	0
M420	OBSIGEL M420	25	3	70	12	1	11	8	3
MY90	OBSIEMUL MY90	2	7	10	7	1	6	-1	-1
MZB34	OBSITENSOL MZ	4,280	1	4,708	1	0	1	0	0
N100	OBSIGEL N100	1,250	2	2,459	11	1	9	8	2
PF25M	OBSIBAC PF25M	47	1	34	1	0	1	0	0
PFK30	OBSIGEL PFK-3	100	6	642	13	1	12	5	5
PM11	OBSITENSOL PM	5,701	1	5,160	3	0	3	2	1
PM15	OBSITENSOL PM	1	1	1	1	0	1	0	0
PNT	OBSITENSOL PN	14	1	9	1	0	1	0	0
PP1	OBSITENSOL PP	20	1	22	1	0	1	0	0
PS35	OBSIGEL PS35	1	7	7	7	1	6	-1	-1
REC	GLICERINA REC	8	1	5	1	0	1	0	0
REF	GLICERINA REF	77	1	73	1	0	1	0	0
ST2S	OBSIGEL ST-2-	1,003	3	2,760	7	1	7	4	3
T80	OBSIEMUL T-80	8	6	48	12	1	11	5	5
TB-25	LIMPEROL TB25	34	0	4	0	0	0	0	0
TH6	OBSITENSOL H6	298	1	152	2	0	2	1	1
TZ60	OBSICORR TZ-6	12,041	1	14,846	3	0	2	1	1
V95	VISCAMID 95	8,301	2	15,195	3	0	3	1	1
WX	OBSIGEL WX	125	2	218	4	0	3	2	2
ZMUESTRAS	MUESTRAS VARI	490	5	2,582	5	1	5	-1	-1
									0
									0
									0

**TOTAL INVENTARIO PRODUCTO
TERMINADO**

181,757

108

NOTA 7. 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	-

Se provisiona los intereses correspondiente a la parte proporcional del 2016

NOTA 8.- 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
Terrenos	212.164	212.164
Maquinaria y equipos	75.109	75.109
Equipo Electrónico	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	757.670	754.903
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 9.- PROVEEDORES

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

CUENTAS	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
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

Hemos respetado el plazo otorgado para nuestros proveedores por lo cual en el 2016 no hemos pagado ningún tipo de interés por mora.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON IESS E IMPUESTOS

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

CUENTAS	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
IVA	1.285	11.477
Retenciones en la Fuente	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

El impuesto de IVA en ventas se liquidó con el iva en compras y las retención que nos fue realizadas quedando un saldo por pagar de 1.285.

El impuesto a la renta se liquidó con las retenciones de los clientes realizadas en el ejercicio y el impuesto a la salida de capitales de los productos que se consideran crédito tributario que constan el listado del SRI quedando un saldo por pagar de 15.407.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

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

CUENTAS	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
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

El cálculo actuarial se realizó la compañía Logaritmo.

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR TERCEROS

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

	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
Cuentas y Doc por pagar terceros		
Banco Produbanco	103.639	93.971
Sanchez Bajaña Control Plaga	-	210
BMI – Nexocourier	208	
Auditores Consultores	1.400	1.250
Diners Club corporativa	2.346	4.757
Venegas Edison	-	2.500
Logaritmo	230	220
S.G.S.	-	1.550
Produtécnica	-	2.578
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	107.822	107.036

Se realizó provisión por pagar del gasto se realizó o se recibió el servicio o el bien en el 2016 pero que aún no llegaba la factura.

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

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

	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
CUENTAS		
DR. ADOLFO HOLGUIN	144.000	144.000
ING. JUAN CARLOS DAVALOS	10.000	10.000
DR. GERMANICO MAYA	10.000	10.000
SR. HUMBERTO GARC ES	10.000	10.000
ING. PABLO POLIT	10.000	10.000
ECON. DASYA ARROYO	8.000	8.000
ING. GONZALO VILLA	8.000	8.000
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	200.000	200.000

En el 2016 se canceló la parte a corto plazo que está prevista más cuarenta mil dólares adicionales a los socios este valor se descontó a la cuenta por pagar socios a largo plazo y se registró la parte a corto plazo que se cancelará en el 2017.

NOTA 14.- PASIVOS LARGO PLAZO

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

CUENTAS	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 1/12/2015
Pasivos por impuestos diferidos	9	9
Prestamo Produbanco	18.285	121.924
Jubilación Patronal	188.443	169.166
Provisión Desahucio	63.007	51.833
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	269.743	342.932

NOTA 15.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

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

CUENTAS	SALDO al 31/12/2016	SALDO al 31/12/2015
DR. ADOLFO HOLGUI N	112.370	285.170
ING. JUAN CARLOS DAVALOS	12.293	24.293
DR. GERMANICO MAY A	12.293	24.293
SR. HUMBERTO GARCES	12.293	24.233
ING. PABLO POLIT	12.293	24.293
ECON. DASYA ARROYO	9.356	18.956
ING. GONZALO VILLA	9.356	18.956
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	180.195	420.195

Luego de la reclasificación de la parte correspondiente a corto plazo este sería el saldo a largo plazo por pagar a socios.

NOTA 16.- PATRIMONIO

El capital de la compañía es de 210.500,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 2.105 participaciones valoradas en 100 dólares cada una. Un detalle del saldo de esta cuenta es como sigue:

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

NOTA 17.- 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
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 18.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

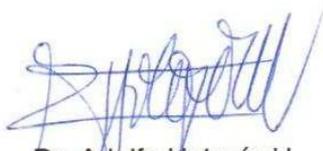
CONCILIACION TRIBUTARIA	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
Utilidad contable	413.731	392.782
(-) 15% Participación Laboral	62.060	58.917
(+) Gastos no Deducibles	16.725	6.446
(-) Dedución por incremento de trabajadores	54.231	1.809
Impuesto Causado	69.116	74.471
(-) Retenciones en la fuente del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

NOTA 19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

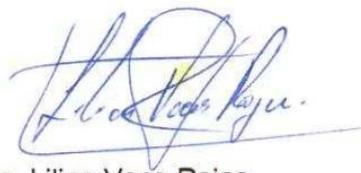
La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos, es necesario señalar que existen valores pendientes de pago por obligaciones tributarias.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de marzo de 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**

