

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
TARPUQ CIA. LTDA.

Cuenca, 10 de marzo de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía TARPUQ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2016 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía TARPUQ CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor, para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



Cuestión clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría, son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, fueron de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2016. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre estos asuntos.

Al 31 de diciembre de 2016 no existen cuestiones claves que pudieran calificar la opinión o que puedan modificar la posición financiera al cierre del ejercicio.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.



Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la compañía TARPUC CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas 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 la auditoría.

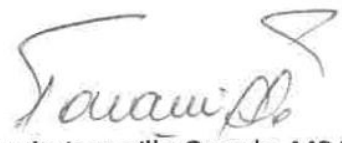


Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la compañía TARPUQ CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO
CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



TARPUQ CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Cortado al 31 de diciembre de 2016****Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

		Año 2015	Año 2016
ACTIVO		4.246.365,80	8.394.996,33
ACTIVO CORRIENTE	Nota 3	1.999.165,60	6.263.420,59
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		119.947,18	354.920,76
ACTIVOS FINANCIEROS	Nota 4	439.094,06	2.639.059,63
CLIENTES		438.840,13	2.637.281,10
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		253,93	1.778,53
INVENTARIOS	Nota 5	607.706,13	1.920.740,78
INVENTARIOS		607.706,13	1.920.740,78
ACTIVOS POR SERVICIOS Y GASTOS ANTICIPADOS	Nota 6	832.418,23	1.348.699,42
SERVICIOS Y GASTOS ANTICIPADOS		353.055,72	400.065,26
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		479.362,51	948.634,16
ACTIVO NO CORRIENTE		2.247.200,20	2.131.575,74
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	Nota 7	2.238.693,54	2.121.769,08
ACTIVO INTANGIBLE	Nota 8	8.506,66	9.806,66
Otros Intangibles		8.506,66	9.806,66

TARPUO CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Cortado al 31 de diciembre de 2016****Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

		Año 2015	Año 2016
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.246.365,80	8.394.996,33
PASIVO		2.951.538,93	6.337.658,37
PASIVO CORRIENTE		1.718.638,44	4.846.976,60
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	Nota 9	1.130.876,29	4.434.298,44
PROVEEDORES		139.247,07	3.606.057,92
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		991.629,22	828.240,52
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	Nota 10	587.762,15	412.678,16
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		2.237,87	76.789,47
CON EL IESS		9.198,48	22.335,07
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		22.647,87	106.453,73
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		164.927,93	64.772,89
PRESTAMOS SOCIOS		250.000,00	
ANTICIPOS CLIENTES		138.750,00	142.327,00
PASIVO NO CORRIENTE	Nota 11	1.232.900,49	1.490.681,77
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.232.900,49	1.340.681,77
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-	150.000,00
ANTICIPOS DE CLIENTES		-	-
PATRIMONIO NETO	Nota 12	1.294.826,87	2.057.337,96
CAPITAL SOCIAL		859.000,00	859.000,00
CAPITAL SUSCRITO		859.000,00	859.000,00
APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION		837.249,97	1.377.249,97
RESERVAS		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS		-	-
GANANCIAS ACUMULADOS		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF		-	-
PERDIDAS ACUMULADAS		(334.062,88)	(401.423,11)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(67.360,22)	222.511,10
GANANCIA NETA DEL PERIODO		-	222.511,10
PERDIDA NETA DEL PERIODO		(67.360,22)	-

TARPUO CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS****Cortado al 31 de diciembre de 2016****Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

	Año 2015	Año 2016
INGRESOS	1.833.604,63	9.785.499,51
VENTA DE BIENES	1.741.447,26	9.727.684,75
INTERESES BANCARIOS	124,20	66,00
OTRAS RENTAS	92.033,17	57.748,76
COSTO DE VENTA	1.223.441,04	8.720.645,52
COSTO DE VENTA	1.223.441,04	8.720.645,52
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	610.163,59	1.064.853,99
GASTOS	677.523,81	750.307,69
GASTOS DE VENTAS	38.678,83	29.072,79
GASTOS DE VENTAS	-	10.746,32
PROMOCION Y PUBLICIDAD	1.133,92	1.000,00
HONORARIOS PROFESIONALES	-	2.070,00
PROVISIONES	5.939,47	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	53,11	50,00
SEGUROS	24.789,57	2.506,97
COMISIONES	91,09	-
GASTOS DE VIAJE	3.653,92	1.080,51
GASTOS DE GESTION	435,93	803,93
GASTOS VARIOS	218,12	362,50
DEPRECIACIONES	2.363,70	-
TRANSPORTE	-	10.452,56

TARPUQ CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS****Cortado al 31 de diciembre de 2016****Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

GASTOS DE ADMINISTRACION	339.417,70	468.408,23
SUELDOS Y SALARIOS	140.041,35	253.936,54
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	21.658,37	49.481,26
SERVICIOS BASICOS	10.308,32	7.453,66
HONORARIOS PROFESIONALES	23.714,47	20.416,79
CAPACITACION, CURSOS Y SEMINARIOS	9.617,84	5.308,75
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMINIZACIONES	14.486,66	31.122,72
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.611,20	15.281,88
SEGUROS	14.546,65	1.170,43
IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	11.237,32	11.048,90
ALIMENTACION Y REFRIGERIOS	1.064,64	1.365,52
SUMINISTROS DE OFICINA	2.793,74	5.355,87
SUMINSTROS DE LIMPIEZA	1.176,12	1.763,06
GUIAS, COURIES, CORREOS	3.807,73	2.770,61
ASISTENCIA TECNICA	5.475,05	
TRANSPORTE	384,00	3.074,93
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	25.348,92	19.311,56
GASTOS DE VIAJE	10.087,60	2.264,79
GASTOS DE GESTION	19.629,94	5.315,21
GASTOS VARIOS	35,45	458,30
DEPRECIACIONES	10.314,63	16.476,09
OTROS GASTOS	11.077,70	7.531,36
ADMINISTRACION INSTALACION Y ORGANIZACIÓN	-	7.500,00
GASTOS FINANCIEROS	281.810,70	242.806,72
INTERESES	247.916,72	220.900,18
GASTOS FINANCIEROS	33.893,98	21.906,54
GASTOS NO DEDUCIBLES	17.616,58	10.019,95
GASTOS NO DEDUCIBLES	17.616,58	10.019,95
CONCILIACION TRIBUTARIA		
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE I.R. Y 15% P.T.	(67.360,22)	314.546,30
PARTICIPACION A TRABAJADORES 15%	-	47.181,94
OTRAS RENTAS EXENTAS E INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	-	8.927,28
GASTOS NO DEDUCIBLES	-	13.400,84
AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	-	67.959,48
IMPUESTO A LA RENTA 22%	-	44.853,26
UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL	(67.360,22)	222.511,10

TARPUQ CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****Cortado al 31 de Diciembre de 2016****Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	859.000,00	837.249,97	-	-	(401.423,11)	-	1.294.826,86
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	-	628.491,56	-	-	-	-	628.491,56
OTROS CAMBIOS	-	(88.491,56)	-	-	-	-	(88.491,56)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	222.511,10	222.511,10
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	859.000,00	1.377.249,97	-	-	(401.423,11)	222.511,10	2.057.337,96

TARPUO CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares norteamericanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Cortado al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America

	Año 2015	Año 2016
CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(38.780,24)	234.973,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(308.941,05)	(268.374,26)
Clases de cobros por actividades de operación	1.583.446,67	7.636.226,23
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.583.446,67	7.566.279,51
Otros cobros por actividades de operación	-	69.946,72
Clases de pagos por actividades de operación	(1.892.387,72)	(7.904.600,49)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.190.544,55)	(7.262.471,04)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(471.814,61)	(662.908,48)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
Intereses pagados	(247.916,72)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	17.888,16	20.779,03
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(441.484,03)	(131.044,74)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(441.484,03)	(131.044,74)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	711.644,84	634.392,58
Aporte en efectivo por aumento de capital	596.043,24	540.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	868.415,40	-
Pagos de préstamos	(752.813,80)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	94.392,58
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(38.780,24)	234.973,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	158.727,42	119.947,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	119.947,18	354.920,76

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Cortado al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(67.360,22)	314.546,30
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	264.658,02	247.969,20
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	242.010,15	247.969,20
Ajustes por gastos en provisiones	22.647,87	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(506.238,85)	(830.889,76)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(232.269,80)	(2.198.440,97)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(348.732,50)	(1.524,60)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	369.345,73	(116.956,26)
(Incremento) disminución en inventarios	(275.922,82)	(1.313.034,66)
(Incremento) disminución en otros activos	-	(400.624,93)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	4.832,56	3.466.810,85
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(148.678,77)	(335.016,46)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(13.563,25)	34.621,92
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	138.750,00	3.577,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	29.698,35
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(308.941,05)	(268.374,26)

TARPUQ CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

1. OPERACIONES:

DISPOSICIONES LEGALES.

TARPUQ CIA. LTDA., fue constituida el 30 de abril de 2013 ante el Notario Público Sexto del Cantón Cuenca, doctor Rene Duran Andrade, inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca bajo el número 319 con fecha 20 de Mayo de 2013.

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

De un extracto de los estatutos de la COMPAÑÍA TARPUQ CIA. LTDA., se detalla que el objeto social será: a) La fabricación, ensamblaje, importación y comercialización de equipos electrónicos, para radios, televisiones, teléfonos celulares, blanca y en general de equipos de línea blanca; b) El ensamblaje, fabricación, importación, distribución y venta de toda clase de repuestos, partes, equipos eléctricos y electrónicos así como de los materiales y bienes necesarios para el funcionamiento de los mismos. En general, la compañía podrá dedicarse a cualquier actividad que tenga relación con el objeto social, así como a aquellas que sean afines al mismo. Podrá además adquirir acciones, participaciones o participar directamente en la constitución de otras compañías.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

TARPUQ CIA. LTDA., se encuentra ubicada en Cuenca Panamericana Norte y Chaullabamba s/n a 500 metros del puente Sixto Duran Ballén, Teléfono 4106204.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. **Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía TARPUQ CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

TARPUO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

Se presentarán anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

TARPUO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro - saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORIGEN-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

TARPUO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO. - Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.- Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

TARPUQ CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.- Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe.

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Un partícipe que mantenga una inversión de esa naturaleza revelará la información requerida en los párrafos 55 y 56

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

TARPUQ CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

TARPUO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS. - Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES. - Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO. - Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS. - Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

NOTA N° 03 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Cajas	247,28	152,68
Bancos	119.699,90	354.768,08
Suma: Efectivo y Equivalentes de Efectivo	119.947,18	354.920,76

Las cajas se desglosan como sigue:

Cajas	Año 2015	Año 2016
Caja General	235,26	123,03
Cajas Chicas	12,05	29,65
Total Cajas	247,31	152,68

La Caja Chica no se mantienen con el saldo de creación y las reposiciones se debitan a los gastos con crédito a bancos. Cada reposición es justificada con documentos que cumplen las disposiciones legales.

TARPUO CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***BANCOS**

Bancos Nacionales	Año 2015	Año 2016
Banco Bolivariano	2.716,17	215.615,91
Banco Produbanco	116.933,73	6.260,74
Banco del Pichincha	50,00	32.881,62
Mutualista Azuay Póliza	-	100.000,00
Ahorros Bolivariano	-	9,81
Total Bancos Nacionales	119.699,90	354.768,08

Los saldos de bancos nacionales se controlan mensualmente mediante conciliaciones bancarias, por control interno estas conciliaciones bancarias son aprobadas por gerencia.

En conformidad a nuestra legislación, aquellos cheques girados y no cobrados por más de trece meses son registrados como otros ingresos.

NOTA N° 04 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Documentos y Cuentas por Cobrar		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Cientes por ventas	438.840,13	2.637.281,10
Otras Cuentas por Cobrar	253,93	1.778,53
Suma: Documentos y Cuentas por Cobrar	439.094,06	2.639.059,63

Las cuentas y documentos por cobrar no producen intereses, constituye el 31.44% del total de Activos. La cuenta de Clientes por Ventas proviene de un módulo integrado (Ventas-Cuentas por Cobrar-Cobros) que alimenta la contabilidad, este módulo está sujeto a un control y conciliación mensual.

TARPUQ CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***NOTA N° 05 INVENTARIOS****Inventarios**

Cuentas	Año 2015	Año 2016
Materia Prima	534.889,40	1.692.452,79
Productos en Proceso	25.371,35	56.700,33
Inventario Suministros para Proceso	41.428,27	28.394,86
Inventario Producto Terminado en Almacén	6.017,10	133.078,43
Mercaderías en Tránsito	-	10.114,37
Total Inventarios	607.706,12	1.920.740,78

- Constituye bienes que la compañía mantiene en bodega como materia prima, productos en proceso, productos terminados y productos adquiridos para transformación o consumo dentro de la compañía.
- El método de valoración del inventario es el promedio ponderado.
- El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

NOTA N° 06 PAGOS ANTICIPADOS**Impuestos, Servicios y Otros Pagos
Anticipados
Cuentas**

	Año 2015	Año 2016
Seguros Pagados por Anticipado	6.422,96	3.677,91
Impuestos Anticipados	479.362,51	732.059,52
Otros pagos amortizables	346.632,76	612.961,99
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	832.418,23	1.348.699,42

Corresponden a derechos a favor de la empresa por créditos tributarios en valores cancelados por Impuesto al Valor Agregado, Anticipo de Impuesto a la Renta y Retenciones efectuadas a la compañía en el periodo 2016.

TARPUQ CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***NOTA N° 07 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO****Propiedad, Planta y Equipo**

Cuentas	Año 2015	Año 2016
Construcciones en curso	3.511,49	3.511,49
Adecuaciones Producción	-	29.209,07
Instalaciones	236.418,81	236.418,81
Muebles y Enseres	27.501,11	42.589,86
Maquinaria y Equipo	2.196.391,45	2.259.469,61
Equipo de Computación	25.772,23	34.161,59
Vehículos	-	15.279,40
(-) Depreciación Acumulada	(250.901,55)	(498.870,75)
Suma: Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	2.238.693,54	2.121.769,08

En el grupo de propiedad, planta y equipo se revela el registro de bienes que generan beneficios económicos futuros, la empresa dispone de políticas contables claras para el reconocimiento de nuevas adiciones.

El método de depreciación se aplica en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Y disposiciones legales.

NOTA N° 08 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**Otros Activos no Corrientes**

Cuentas	Año 2015	Año 2016
Otros intangibles	8.506,66	9.806,66
Suma: Propiedades de Inversión	8.506,66	9.806,66

Un activo intangible se reconocerá si es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La compañía registra asesoría en normas ISO y gestión de seguridad por lo que se puede medir de forma fiable el activo.

TARPUO CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares norteamericanos)

NOTA N° 09 PASIVOS CORRIENTES

Cuentas y Documentos Por Pagar		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Proveedores Nacionales	129.416,83	3.413.869,64
Proveedores del Exterior	9.830,24	192.188,28
Suman: Cuentas y Documentos Por Pagar	139.247,07	3.606.057,92

Las cuentas de Proveedores Nacionales son controladas mediante modulo contable y su conciliación es mensual, se dispone de los respectivos auxiliares impresos.

Obligaciones Financieras		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Banco Bolivariano	674.285,73	500.000,04
Corporación Financiera Nacional	161.935,98	176.740,96
Banco Produbanco	131.101,80	132.144,38
Master Card Produbanco	19.763,49	17.426,51
Banco Bolivariano	4.542,22	1.928,63
Total Obligaciones Financieras	991.629,22	828.240,52

Las obligaciones corresponden al 13,07% del total de los pasivos, es utilizado como capital de trabajo, su cancelación se efectuará durante el ejercicio económico 2017.

NOTA N° 10 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Otras Obligaciones Corrientes		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Con la Administracion Tributaria	2.237,87	76.789,47
Con el IESS	9.115,72	22.335,07
Obligaciones Corrientes Por Benef. a Empleados	22.730,63	106.453,73
Cuentas por pagar diversas	553.677,93	207.099,89
Suman: Otras Obligaciones Corrientes	587.762,15	412.678,16

Pasivos que serán honrados en el mes de enero de 2017 como son los impuestos y las aportaciones al Instituto de Seguridad Social.

En el artículo 42 numeral 33 del Código de Trabajo, según normativa ecuatoriana, la compañía debe mantener un 4% de contratos a personas con discapacidad del total de trabajadores.

TARPUQ CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***NOTA N° 11 PASIVOS NO CORRIENTES****Pasivo no Corriente**

Cuentas	Año 2015	Año 2016
Obligaciones Financieras	1.232.900,49	1.340.681,77
Documentos y Cuentas por Pagar	-	150.000,00
Suma: Pasivo No Corriente	1.232.900,49	1.490.681,77

Las obligaciones financieras corresponden a préstamos realizados al Banco Bolivariano, Corporación Financiera Nacional y el Banco Produbanco pagaderos al vencimiento.

NOTA N° 12 PATRIMONIO**Patrimonio**

Cuentas	Año 2015	Año 2016
Capital Social	859.000,00	859.000,00
Aportes para Futura Capitalización	837.249,97	1.377.249,97
Pérdidas Acumuladas	(334.062,88)	(401.423,11)
Resultados del Periodo	(67.360,22)	222.511,10
Suma: Patrimonio	1.294.826,87	2.057.337,96

El patrimonio es el grupo financiero de la empresa integrado por obligaciones no exigibles, pero liquidables a la finalización de la existencia legal contemplada en las escrituras de constitución de la compañía; el patrimonio y su composición se revelan de acuerdo a sus registros contables y sus documentos de soporte.

Conformación del Capital Social

Socios	Año 2015	Año 2016
Bruno Carrera	126.247,00	126.247,00
Cristian Crespo	126.247,00	126.247,00
Juan Pablo Jaramillo	126.247,00	203.490,00
Jorge Roca Arteta	126.247,00	203.490,00
Pablo Tamariz	45.037,00	45.037,00
Holding Equilibrium	308.975,00	154.489,00
Total Capital Social	859.000,00	859.000,00

TARPUQ CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***NOTA N° 13 ESTADO DE RESULTADOS**

Estado Integral de Resultados	Año 2015	Año 2016
Ingresos Operacionales	1.815.716,47	9.775.747,88
(-) Gastos Operacionales	(1.601.262,77)	(9.227.749,07)
Utilidad Neta en Operación:	214.453,70	547.998,81
Ingresos no Operacionales	17.888,16	9.751,63
(-) Gastos no operacionales	(299.702,08)	(243.204,14)
Resultados del Ejercicio	(67.360,22)	314.546,30

Los ingresos, provienen del cumplimiento del objeto social de la Compañía. Los costos y gastos, se acumulan por los costos de los productos vendidos y los gastos operacionales que se realizan.

NOTA N° 14**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, están en concordancia con nuestros papeles de trabajo y se emiten en atención a las Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión, sustentan la racionalidad contable de sus saldos.

HECHOS POSTERIORES

De nuestros procedimientos de auditoria hemos determinado que: "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Estados Financieros", desde la fecha de cierre de ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Resolución SRI N° 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente, consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificaciones como resultado de la conciliación tributaria.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.