

ECUATORIANA DE CONDIMENTOS Y ESPECIES ECONESPECIES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVOS		Notas	Diciembre 31,	
			2016	2015
NIC 1.60	ACTIVOS CORRIENTES:			
NIC 1.54(i)	Efectivo y equivalentes de efectivo	5		
NIC 1.54(h)	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9		
NIC 1.54(d)	Otros activos financieros			
NIC 1.54(g)	Inventarios	6		
NIC 1.54(n)	Activos por impuestos corrientes			
NIC 1.55	Otros activos			
NIC 1.54(j)	Activos clasificados como mantenidos para la venta			
	Total activos corrientes			
NIC 1.60	ACTIVOS NO CORRIENTES:			
NIC 1.54(a)	Propiedades, planta y equipo 7			
NIC 1.54(b)	Propiedades de inversión			
NIC 1.54(c)	Activos intangibles			
NIC 1.54(e)	Inversiones en asociadas			
NIC 1.54(d)	Otros activos financieros			
NIC 1.54(o)	Activos por impuestos diferidos			
NIC 1.55	Otros activos			
	Total activos no corrientes			
	TOTAL			

Ver notas a los estados financieros

Nota: Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de resultados

PASIVOS Y PATROMONIO		Notas	Diciembre 31, 2016	2015
NIC 1.60	PASIVOS CORRIENTES:			
NIC 1.55	Préstamos			
NIC 1.54(k)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8		
NIC 1.54(m)	Otros pasivos financieros	9		
NIC 1.54(n)	Pasivos por impuestos corrientes			
NIC 1.54(l)	Obligaciones acumuladas			
NIC 1.54(l)	Provisiones	10		
NIC 1.54(p)	Pasivos directamente asociados con activos clasificados como mantenidos para la venta			
	Total pasivos corrientes			
NIC 1.60	PASIVOS NO CORRIENTES:			
NIC 1.55	Préstamos			
NIC 1.54(m)	Otros pasivos financieros			
NIC 1.55	Obligación por beneficios definidos			
NIC 1.54(o)	Pasivos por impuestos diferidos			
NIC 1.54(l)	Provisiones			
	Total pasivos no corrientes			
	Total pasivos			
	PATRIMONIO:	11		
NIC 1.55	Capital social			
NIC 1.55	Prima de emisión			
NIC 1.55	Reserva legal			
NIC 1.55	Reserva de revaluación de propiedades			
NIC 1.55	Reserva de revaluación de inversiones			
NIC 1.55	Utilidades retenidas			
NIC 1.54(r)	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora			
NIC 1.54(q)	Participaciones no controladoras			
	Total patrimonio			
	TOTAL			

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

		Notas	2016 2015 (en miles de U.S. dólares)
NIC 1.82(a)	INGRESOS	12	
NIC 1.99	COSTO DE VENTAS	13	
NIC 1.85	MARGEN BRUTO		
NIC 1.85	Ingresos por inversiones		
NIC 1.85	Otras ganancias y pérdidas		
NIC 1.99	Gastos de ventas	13	
NIC 1.99	Gastos de administración	13	
NIC 1.82(b)	Costos financieros	13	
NIC 1.99	Otros gastos		
NIC 1.82(c)	Participación en las ganancias de las asociadas		
NIC 1.85	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		
NIC 1.82(d)	Menos gasto por impuesto a la renta:		
	Corriente		
	Diferido		
	Total		
NIC 1.82(f)	UTILIDAD DEL AÑO		
	OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
NIC 1.82(g)	Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral		
NIC 1.82(g)	Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo		
	Ganancias (pérdidas) actuariales		
NIC 1.82(h)	Participación en otro resultado integral de las asociadas		
NIC 1.85	Otro resultado integral del año, neto de impuestos		
NIC 1.82(i)	TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

ECUATORIANA DE CONDIMENTOS Y ESPECIES ECONESPECIES CIA LTDA es una Sociedad constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Vía Tambillo Colibri Lote 2 y Eduardo Mora.

Las políticas contables que utilizan son consistentes con las que aplica ECUATORIANA DE CONDIMENTOS Y ESPECIES ECONESPECIES CIA LTDA, en la preparación de sus estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2015 el personal de la Compañía alcanza a xx empleados y 2014 el personal total de la Compañía alcanza XX empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación - Los estados financieros de ECUATORIANA DE CONDIMENTOS Y ESPECIES ECONESPECIES CIA LTDA comprenden los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo - El 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.

2.3 Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incluyendo los gastos relacionados. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia (de ser el caso), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

¡Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF.

NIC 1.112(a), 117

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo -

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el

método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

²Se incluye “o valor revaluado” cuando la política también es el modelo de revaluación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	
Muebles y enseres y equipos de oficina	
Equipos de computación	
Mejoras a propiedades arrendadas	
Planta y equipo	
Equipo bajo arrendamiento financiero	

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Activos intangibles

2.5.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.5.2 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho

contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Ítem	Vida útil (en años)
Registros sanitarios	5
Patentes	10 - 20
Marcas comerciales	20
Licencias	20

2.6 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos

tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro

anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.³

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación (Ver Nota 2.7.3).

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

³ Se requiere la revisión de las pruebas de deterioro por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS)

2.9 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en

libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo. Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9.1 Contratos onerosos - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.9.2 Restructuraciones - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.9.3 Garantías - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada) ó las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.10.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

NIC 18.35(a)
NIC 19.120A(a)

.Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

2.12 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de

compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles

para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la

Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.14.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

NIF 7.36(c)

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.15.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o

determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

NIIF 7.21
NIIF 7.36(c).37

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

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2014.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2014, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF. Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía.

a) Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para

reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

NIIF 1.14-17

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A continuación se presentan ejemplos de los tipos de revelaciones que podrían requerirse en esta área. Los asuntos revelados se determinarán conforme a las circunstancias de la Compañía individual, y a la importancia de los criterios y estimados efectuados en los resultados y la situación financiera.

En lugar de revelar esta información en una nota separada, sería más apropiado incluir dichas revelaciones en las notas relacionadas con los activos y pasivos, o como parte de las revelaciones de las políticas contables correspondientes.

La preparación de los presentes 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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

4.1 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.

NIC 1.122

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo.⁴ El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que

deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

4.2 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 23.4.1, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros

La Nota 23.4.3 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:⁵

	2016	2015
111 · EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
11101 · CAJAS		
1110101 · Caja general	150,00	0,00
1110102 · Caja chica	1.067,97	63,17
1110190 · Cuenta Transitoria	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total 11101 · CAJAS	1.217,97	63,17
11102 · BANCOS		
1110202 · Banco de Guayaquil	48.644,94	28.872,66
1110203 · Banco Bolivariano	1.000,00	1.000,00
1110205 · Banco Produbanco Corriente	<u>154.024,80</u>	<u>42.187,32</u>
Total 11102 · BANCOS	<u>203.669,74</u>	<u>72.059,98</u>
Total 111 · EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>204.887,71</u>	<u>72.123,15</u>

⁴Se requiere la revisión de las pruebas de deterioro por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS).

⁵Si no existe sobregiros incluir "Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue":

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Accounts Receivable		
11301 · Clientes	<u>874.751,26</u>	<u>798.212,09</u>
Total Accounts Receivable	874.751,26	798.212,09
Other Current Assets		
1110199 · Fondos por depositar	220.930,61	104.853,53
113 · CUENTAS POR COBRAR		
(-) Deterioro Acum Clientes	-76.108,93	-89.955,55
(-) Provision Acum Incobrables	-16.733,29	-7.985,78
11302 · CUENTAS POR COBRAR AL FISCO		
1130204 · Crédito Trib. años anteriores	0,00	23,67
1130205 · Crédito Trib. Proximo mes	<u>175.864,04</u>	<u>89.125,93</u>
Total 11302 · CUENTAS POR COBRAR AL FISCO	175.864,04	89.149,60
11304 · PRESTAMOS EMPLEADOS		
1130402 · Prest. Emp. Fajardo Ines	500,00	500,00
1130404 · Prest. Emp. Gualán Alfredo	100,00	2.000,00
1130409 · Prest. Emp. Chimbo Oswaldo	7.550,00	5.050,00
1130412 · Prest. Emp. Darwin Miranda	380,00	380,00
1130417 · Prest. Emp. Cayachi Rita	<u>500,00</u>	<u>500,00</u>
Total 11304 · PRESTAMOS EMPLEADOS	9.030,00	8.430,00
11305 · OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1130501 · Anticipo Proveedores	5.895,18	12.076,00
1130512 · Cxc Chacón Victor	9.800,00	9.000,00
1130513 · Cxc Coronel Corina	1.000,00	1.000,00
1130515 · Cxc Fanny F Ctas Saldo Siigo	1.120,00	6.120,00
1130516 · Cxc Fanny F Prest Largo Plazo	9.718,00	15.776,00
1130518 · Cxc Urb. Las Fuentes	750,00	0,00
1130519 · Cxc López Freddy	0,00	500,00
1130521 · Cxc Fajardo Lauro	0,00	9.209,59
1130522 · Cxc Gualan Alfredo	600,00	0,00
1130523 · Cxc Fajardo Jaqueline	3.000,00	1.000,00
1130524 · Cxc Rios Silvana	500,00	270,00
1130527 · Cxc Regalado Alex	200,00	0,00
1130537 · Cxc Chacon Andres	5.000,00	3.000,00
1130539 · Cxc Fajardo Elizabeth	391,12	0,00
1130546 · Cxc Aromamelis Cia Ltda	2.000,00	0,00
1130547 · Cxc SRI pago Duplicado	0,00	5.895,39
1130548 · Cxc Luis Casco	<u>1.000,00</u>	<u>0,00</u>
Total 11305 · OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>40.974,30</u>	<u>63.846,98</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	2016	2015
114 · INVENTARIO		
Inventarios		
1140101 · Inventario materia prima	180.649,98	205.782,89
1140102 · Inventario material embalaje	301.545,24	185.167,76
1140103 · Inventario productos proceso	341.203,56	114.550,92
1140104 · Inventario producto terminado	<u>308.977,52</u>	<u>216.300,63</u>
Total Inventarios	<u>1.132.376,30</u>	<u>721.802,20</u>
Total 114 · INVENTARIO	1.132.376,30	721.802,20

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2016	2015
12 · ACTIVOS FIJOS		
121 · ACTIVO FIJO		
12101 · ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		
1210102 · Edificaciones	109.626,17	0,00
1210103 · Muebles y Enseres	37.307,78	11.297,62
1210105 · Equipo y Maquinaria	431.651,75	287.604,32
1210106 · Equipo de Computación	8.279,15	3.003,36
1210107 · Vehículos	54.771,89	54.771,89
1210190 · Construcciones en Proceso	<u>98.106,66</u>	<u>92.832,85</u>
Total 12101 · ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	<u>739.743,40</u>	<u>449.510,04</u>
Total 121 · ACTIVO FIJO	739.743,40	449.510,04
122 · DEPRECIACION ACUMULADA		
12201 · DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS		
1220102 · Dep.Acum. Edificios e Instal.	-4.567,79	0,00
1220103 · Dep.Acum. Muebles y Enseres	-4.280,15	-1.480,16
1220105 · Dep.Acum. Equipo y Maquinaria	-64.775,79	-30.073,11
1220106 · Dep.Acum. Equipo de Computac.	-2.598,11	-1.179,87
1220107 · Dep.Acum. Vehiculos	<u>-15.269,03</u>	<u>-9.045,83</u>
Total 12201 · DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	<u>-91.490,87</u>	<u>-41.778,97</u>
Total 122 · DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-91.490,87</u>	<u>-41.778,97</u>
Total 12 · ACTIVOS FIJOS	<u>648.252,53</u>	<u>407.731,07</u>

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	2016	2015
13 · OTROS ACTIVOS		
131 · OTROS ACTIVOS.		
13101 · ACTIVOS DIFERIDOS		
1310102 · Seguros Prepagados	<u>6.129,07</u>	<u>0,00</u>
Total 13101 · ACTIVOS DIFERIDOS	6.129,07	0,00

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2016	2015
Liabilities		
2 · PASIVOS		
21 · PASIVOS CORRIENTES		
2110101 · Proveedores Econespecies	<u>1.144.959,04</u>	<u>910.865,70</u>
Total Accounts Payable	1.144.959,04	910.865,70
211 · PASIVO CORTO PLAZO		
21103 · RETENCIONES IVA		
2110390 · Impuestos por Pagar	16.363,86	24.613,42
2110391 · Impuestos por Pagar Renta	<u>10.518,93</u>	<u>13.252,01</u>
Total 21103 · RETENCIONES IVA	26.882,79	37.865,43
21105 · OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		
2110501 · Nomina por Pagar	36.735,38	28.910,04
2110502 · IESS por Pagar	7.784,85	4.761,23
2110503 · Decimo tercero por Pagar	3.172,29	2.302,83
2110504 · Decimo cuarto por Pagar	8.973,62	7.122,29
2110506 · Vacaciones por Pagar	16.078,22	13.817,15
2110507 · 15% Part. Trabajadores	47.071,52	26.706,53
2110509 · Jubilacion Patronal x P. CP	0,00	5.988,00
2110510 · Desahucio por Pagar CP	<u>0,00</u>	<u>2.640,00</u>
Total 21105 · OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	119.815,88	92.248,07
21106 · PRESTAMOS BANCARIOS		
2110610 · Visa Produbanco Corporativa	1.955,11	0,00
2110629 · Visa Banco del Pichincha	341,48	0,00
2110634 · Diners x pagar (proveedores)	<u>3.165,13</u>	<u>0,00</u>
Total 21106 · PRESTAMOS BANCARIOS	5.461,72	0,00
21190 · OTRAS CUENTAS POR PAGAR		

2119005 · Pragmatiquis SA Cxp	36.347,68	0,00
2119006 · Chacón Ulises Cxp	20.000,00	40.000,00
2119011 · Fajardo Elizabeth x Pagar	9.000,00	9.000,00
2119012 · Fajardo Lauro x Pagar	7.610,60	8.912,70
2119024 · Ayala Soledad x Pagar	0,00	10.000,00
2119050 · Prest. Produbanco 1010026552700	5.981,75	5.390,96
2119054 · Prest. Produbanco 1010028000700	23.084,58	42.362,73
2119063 · Prest. Produbanco 1010033681400	24.446,80	22.151,94
2119064 · Prest. Produbanco 1010035261600	21.066,21	38.933,79
2119065 · Prest. Produbanco 1010036612100	25.587,96	0,00
2119066 · Prest. Produbanco 1010037878100	47.439,15	0,00
2119067 · Prest. Produbanco 1010039811900	22.073,64	0,00
2120001 · Prest. Banco Guayaquil 211147	54.978,29	0,00
Total 21190 · OTRAS CUENTAS POR PAGAR	297.616,66	176.752,12
Total 211 · PASIVO CORTO PLAZO	428.396,62	306.865,62
Total 21 · PASIVOS CORRIENTES	428.396,62	306.865,62
Total 2 · PASIVOS	428.396,62	306.865,62
Total Other Current Liabilities	428.396,62	306.865,62
Total Current Liabilities	1.573.355,66	1.217.731,32

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2014 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

.Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

.Los vehículos híbridos cuyo precio de venta supere US\$35,000 están gravados con IVA tarifa 12%.

.Los vehículos híbridos o eléctricos cuyo precio de venta supere US\$35,000 están gravados con ICE en tarifas que van del 8% al 32%.

.Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

.La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

.Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

.Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

.Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

11. PASIVO LARGO PLAZO NO CORRIENTES

Un resumen de cuentas por pagar no corrientes es como sigue:

	2016	2015
22 · PASIVO NO CORRIENTE		
221 · PASIVO LARGO PLAZO		
2210100 · Prest. Bancarios LP	462.314,02	122.201,79
2210200 · Desahucio por pagar LP	9.319,00	1.504,00
2210201 · Jubilación Patronal x Pagar LP	22.982,00	3.812,00
2210202 · Cxp Walter Fajardo LP	<u>806.316,95</u>	<u>691.556,87</u>
Total 221 · PASIVO LARGO PLAZO	<u>1.300.931,97</u>	<u>819.074,66</u>
Total 22 · PASIVO NO CORRIENTE	1.300.931,97	819.074,66

12. PATRIMONIO

Un resumen de patrimonio social es como sigue:

	2016	2015
Equity		
3 · PATRIMONIO		
31 · CAPITAL		
311 · CAPITAL SUSCRITO		
3110101 · Capital Suscrito Pagado	20.500,00	20.500,00
Total 311 · CAPITAL SUSCRITO	20.500,00	20.500,00
Total 31 · CAPITAL	20.500,00	20.500,00
32 · RESERVAS		
Otros Resultado Integrales ORI	-2.659,00	-2.659,00
Reserva Legal	10.250,00	10.250,00
Total 32 · RESERVAS	7.591,00	7.591,00
Total 3 · PATRIMONIO	28.091,00	28.091,00
32000 · Retained Earnings	103.310,31	22.883,01
Net Income	196.349,14	80.427,30
Total Equity	327.750,45	131.401,31

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 20.500 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (20.500 al 31 de diciembre de 2016) las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.⁷

Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y

podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.
ó

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reservas según PCGA anteriores- Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

13. INGRESOS

NIC18 35(b)

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2016	2015
Ingresos Ordinario	5.376.004,66	5.059.696,70

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
COSTO DE VENTAS	4.222.046,21	3.999.113,76
GASTOS DE ADMINISTRACION	485.295,85	659.415,33
GASTOS FINANCIEROS	43.864,21	30.787,81
GASTOS DE VENTA	324.834,85	289.955,50

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en marzo 13 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

ECUATORIANA DE ESPECIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	Dec 31, 16	Dec 31, 15
ASSETS		
Current Assets		
Checking/Savings		
111 · EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
11101 · CAJAS		
1110101 · Caja general	150,00	0,00
1110102 · Caja chica	1.067,97	63,17
Total 11101 · CAJAS	1.217,97	63,17
11102 · BANCOS		
1110202 · Banco de Guayaquil	48.644,94	28.872,66
1110203 · Banco Bolivariano	1.000,00	1.000,00
1110205 · Banco Produbanco Corriente	154.024,80	42.187,32
Total 11102 · BANCOS	203.669,74	72.059,98
Total 111 · EFECTIVO Y EQUIVALENTES	204.887,71	72.123,15
Total Checking/Savings	204.887,71	72.123,15
Accounts Receivable		
11301 · Clientes	874.751,26	798.212,09
Total Accounts Receivable	874.751,26	798.212,09
Other Current Assets		
1110199 · Fondos por depositar	220.930,61	104.853,53
113 · CUENTAS POR COBRAR		
(-) Deterioro Acum Clientes	-76.108,93	-89.955,55
(-) Provision Acum Incobrables	-16.733,29	-7.985,78
11302 · CUENTAS POR COBRAR AL FISCO		
1130204 · Crédito Trib. años anteriores	0,00	23,67
1130205 · Crédito Trib. Próximo mes	175.864,04	89.125,93
Total 11302 · CUENTAS POR COBRAR AL FISCO	175.864,04	89.149,60
11304 · PRESTAMOS EMPLEADOS		
1130402 · Prest. Emp. Fajardo Ines	500,00	500,00
1130404 · Prest. Emp. Gualán Alfredo	100,00	2.000,00
1130409 · Prest. Emp. Chimbo Oswaldo	7.550,00	5.050,00
1130412 · Prest. Emp. Darwin Miranda	380,00	380,00
1130417 · Prest. Emp. Cayachi Rita	500,00	500,00
Total 11304 · PRESTAMOS EMPLEADOS	9.030,00	8.430,00
11305 · OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1130501 · Anticipo Proveedores	5.895,18	12.076,00
1130512 · Cxc Chacón Víctor	9.800,00	9.000,00
1130513 · Cxc Coronel Corina	1.000,00	1.000,00
1130515 · Cxc Fanny F Ctas Saldo Siigo	1.120,00	6.120,00
1130516 · Cxc Fanny F Prest Largo Plazo	9.718,00	15.776,00
1130518 · Cxc Urb. Las Fuentes	750,00	0,00
1130519 · Cxc López Freddy		500,00

1130521 · Cxc Fajardo Lauro	0,00	9.209,59
1130522 · Cxc Gualan Alfredo	600,00	0,00
1130523 · Cxc Fajardo Jaqueline	3.000,00	1.000,00
1130524 · Cxc Rios Silvana	500,00	270,00
1130527 · Cxc Regalado Alex	200,00	0,00
1130537 · Cxc Chacon Andres	5.000,00	3.000,00
1130539 · Cxc Fajardo Elizabeth	391,12	0,00
1130546 · Cxc Aromamelis Cia Ltda	2.000,00	0,00
1130547 · Cxc SRI pago Duplicado		5.895,39
1130548 · Cxc Luis Casco	1.000,00	0,00
Total 11305 · OTRAS CUENTAS POR COBRAR	40.974,30	63.846,98
Total 113 · CUENTAS POR COBRAR	133.026,12	63.485,25
114 · INVENTARIO		
Inventarios		
1140101 · Inventario materia prima	180.649,98	205.782,89
1140102 · Inventario material embalaje	301.545,24	185.167,76
1140103 · Inventario productos proceso	341.203,56	114.550,92
1140104 · Inventario producto terminado	308.977,52	216.300,63
Total Inventarios	1.132.376,30	721.802,20
Total 114 · INVENTARIO	1.132.376,30	721.802,20
12100 · Inventory Asset	0,00	0,00
Total Other Current Assets	1.486.333,03	890.140,98
Total Current Assets	2.565.972,00	1.760.476,22
Fixed Assets		
12 · ACTIVOS FIJOS		
121 · ACTIVO FIJO		
12101 · ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		
1210102 · Edificaciones	109.626,17	0,00
1210103 · Muebles y Enseres	37.307,78	11.297,62
1210105 · Equipo y Maquinaria	431.651,75	287.604,32
1210106 · Equipo de Computación	8.279,15	3.003,36
1210107 · Vehiculos	54.771,89	54.771,89
1210190 · Construcciones en Proceso	98.106,66	92.832,85
Total 12101 · ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	739.743,40	449.510,04
Total 121 · ACTIVO FIJO	739.743,40	449.510,04
122 · DEPRECIACION ACUMULADA		
12201 · DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS		
1220102 · Dep.Acum. Edificios e Instal.	-4.567,79	0,00
1220103 · Dep.Acum. Muebles y Enseres	-4.280,15	-1.480,16
1220105 · Dep.Acum. Equipo y Maquinaria	-64.775,79	-30.073,11
1220106 · Dep.Acum. Equipo de Computac.	-2.598,11	-1.179,87
1220107 · Dep.Acum. Vehiculos	-15.269,03	-9.045,83
Total 12201 · DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-91.490,87	-41.778,97
Total 122 · DEPRECIACION ACUMULADA	-91.490,87	-41.778,97
Total 12 · ACTIVOS FIJOS	648.252,53	407.731,07

Total Fixed Assets	648.252,53	407.731,07
Other Assets		
13 · OTROS ACTIVOS		
131 · OTROS ACTIVOS.		
13101 · ACTIVOS DIFERIDOS		
1310102 · Seguros Prepagados	6.129,07	0,00
Total 13101 · ACTIVOS DIFERIDOS	6.129,07	0,00
Total 131 · OTROS ACTIVOS.	6.129,07	0,00
Total 13 · OTROS ACTIVOS	6.129,07	0,00
Total Other Assets	6.129,07	0,00
TOTAL ASSETS	3.220.353,60	2.168.207,29
LIABILITIES & EQUITY		
Liabilities		
2 · PASIVOS		
21 · PASIVOS CORRIENTES		
Accounts Payable		
2110101 · Proveedores Econespecias	1.141.894,13	910.865,70
Total Accounts Payable	1.141.894,13	910.865,70
Other Current Liabilities		
211 · PASIVO CORTO PLAZO		
21103 · RETENCIONES IVA		
2110390 · Impuestos por Pagar	16.363,86	24.613,42
2110391 · Impuestos por Pagar Renta	10.518,93	13.252,01
Total 21103 · RETENCIONES IVA	26.882,79	37.865,43
21105 · OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		
2110501 · Nomina por Pagar	36.735,38	28.910,04
2110502 · IESS por Pagar	7.784,85	4.761,23
2110503 · Decimo tercero por Pagar	3.172,29	2.302,83
2110504 · Decimo cuarto por Pagar	8.973,62	7.122,29
2110506 · Vacaciones por Pagar	16.078,22	13.817,15
2110507 · 15% Part. Trabajadores	47.071,52	26.706,53
2110509 · Jubilacion Patronal x P. CP	0,00	5.988,00
2110510 · Desahucio por Pagar CP	0,00	2.640,00
Total 21105 · OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	119.815,88	92.248,07
21106 · PRESTAMOS BANCARIOS		
2110610 · Visa Produbanco Corporativa	1.955,11	0,00
2110629 · Visa Banco del Pichincha	341,48	0,00
2110634 · Dineros x pagar (proveedores)	3.165,13	0,00
Total 21106 · PRESTAMOS BANCARIOS	5.461,72	0,00
21190 · OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
2119005 · Pragmatiquis SA Cxp	36.347,68	0,00
2119006 · Chacón Ulises Cxp	20.000,00	40.000,00
2119011 · Fajardo Elizabeth x Pagar	9.000,00	9.000,00
2119012 · Fajardo Lauro x Pagar	7.610,60	8.912,70
2119024 · Ayala Soledad x Pagar	0,00	10.000,00

2119050 · Prest. Produbanco 1010026552700	5.981,75	5.390,96
2119054 · Prest. Produbanco 1010028000700	23.084,58	42.362,73
2119063 · Prest. Produbanco 1010033681400	24.446,80	22.151,94
2119064 · Prest. Produbanco 1010035261600	21.066,21	38.933,79
2119065 · Prest. Produbanco 1010036612100	25.587,96	0,00
2119066 · Prest. Produbanco 1010037878100	47.439,15	0,00
2119067 · Prest. Produbanco 1010039811900	22.073,64	0,00
2120001 · Prest. Banco Guayaquil 211147	54.978,29	0,00
Total 21190 · OTRAS CUENTAS POR PAGAR	297.616,66	176.752,12
Total 211 · PASIVO CORTO PLAZO	1.591.671,18	306.865,62
Total 21 · PASIVOS CORRIENTES	1.591.671,18	306.865,62
Total 2 · PASIVOS	1.591.671,18	306.865,62
Total Other Current Liabilities	1.591.671,18	306.865,62
Total Current Liabilities	1.591.671,18	1.217.731,32
Long Term Liabilities		
22 · PASIVO NO CORRIENTE		
221 · PASIVO LARGO PLAZO		
2210100 · Prest. Bancarios LP	462.314,02	122.201,79
2210200 · Desahucio por pagar LP	9.319,00	1.504,00
2210201 · Jubilacion Patronal x Pagar LP	22.982,00	3.812,00
2210202 · Cxp Walter Fajardo LP	806.316,95	691.556,87
Total 221 · PASIVO LARGO PLAZO	1.300.931,97	819.074,66
Total 22 · PASIVO NO CORRIENTE	1.300.931,97	819.074,66
Total Long Term Liabilities	1.300.931,97	819.074,66
Total Liabilities	2.892.603,15	2.036.805,98
Equity		
3 · PATRIMONIO		
31 · CAPITAL		
311 · CAPITAL SUSCRITO		
3110101 · Capital Suscrito Pagado	20.500,00	20.500,00
Total 311 · CAPITAL SUSCRITO	20.500,00	20.500,00
Total 31 · CAPITAL	20.500,00	20.500,00
32 · RESERVAS		
Otros Resultado Integrales ORI	-2.659,00	-2.659,00
Reserva Legal	10.250,00	10.250,00
Total 32 · RESERVAS	7.591,00	7.591,00
Total 3 · PATRIMONIO	28.091,00	28.091,00
32000 · Retained Earnings	103.310,31	22.883,01
Net Income	196.349,14	80.427,30
Total Equity	327.750,45	131.401,31
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	3.220.353,60	2.168.207,29
	0,00	0,00

ECUATORIANA DE ESPECIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	Jan - Dec 16	Jan - Dec 15	TOTAL
Ordinary Income/Expense			
Income			
4 · INGRESO			
41 · INGRESO			
411 · INGRESO OPERATIVO			
41101 · VENTAS			
4110101 · Ventas 12%	1.979.904,26	1.749.372,83	3.729.277,09
4110102 · Ventas 0%	3.382.073,80	3.295.902,08	6.677.975,88
49 · Descuento en Ventas	0,00	0,00	0,00
Total 41101 · VENTAS	5.361.978,06	5.045.274,91	10.407.252,97
41190 · OTROS INGRESOS			
4119001 · Otros ingresos	179,98	1.108,86	1.288,84
4119002 · Venta de activos		13.312,93	13.312,93
4119003 · Ingresos Exentos Niifs	13.846,62	0,00	13.846,62
Total 41190 · OTROS INGRESOS	14.026,60	14.421,79	28.448,39
Total 411 · INGRESO OPERATIVO	5.376.004,66	5.059.696,70	10.435.701,36
Total 41 · INGRESO	5.376.004,66	5.059.696,70	10.435.701,36
Total 4 · INGRESO	5.376.004,66	5.059.696,70	10.435.701,36
49900 · Uncategorized Income	0,00	0,00	0,00
Total Income	5.376.004,66	5.059.696,70	10.435.701,36
Cost of Goods Sold			
5 · COSTOS			
511 · COSTOS DE VENTAS			
5110101 · Costos de producto vendido	3.343.447,13	3.295.803,44	6.639.250,57
Total 511 · COSTOS DE VENTAS	3.343.447,13	3.295.803,44	6.639.250,57
512 · COSTOS DE PRODUCCION			
51202 · MANO DE OBRA			
5120201 · Sueldos Prod	280.800,95	243.813,82	524.614,77
5120202 · Aporte patronal Prod	28.389,72	25.413,36	53.803,08
5120203 · Decimo tercero Prod	25.455,64	20.529,80	45.985,44
5120204 · Decimo cuarto Prod	14.394,98	12.334,90	26.729,88
5120205 · Fondos de reserva Prod	22.247,47	7.881,71	30.129,18
5120206 · Gasto Vacaciones Prod	12.727,82	7.667,49	20.395,31
5120208 · Jubilación Patronal Prod	8.794,80	5.754,70	14.549,50
5120211 · Uniformes Prod	5.925,89	1.093,93	7.019,82
5120212 · Desahucio Prod	4.938,46	2.064,82	7.003,28

5120214 · Indemnizaciones Prod	1.560,84	0,00	1.560,84
5120215 · Alimentación Prod	51.383,17	25.970,15	77.353,32
5120299 · Transf. a Producc Proceso M/O		0,00	0,00
Total 51202 · MANO DE OBRA	456.619,74	352.524,68	809.144,42
51203 · COSTOS DE FABRICACION			
5120301 · Mant. equipo y maquinaria Prod	77.172,81	47.715,47	124.888,28
5120302 · Mant. muebles y equipos Prod	9.992,00	56,04	10.048,04
5120304 · Mant. vehículos Prod	1.727,72	226,31	1.954,03
5120305 · Mant. instalaciones Prod	17.975,49	27.087,22	45.062,71
5120306 · Arriendos bienes Prod	145.000,00	100.000,00	245.000,00
5120309 · Promoción y publicidad Prod		85,91	85,91
5120310 · Combustibles y Lubricantes Prod	3.322,80	2.797,70	6.120,50
5120312 · Arriendo Maquinaria Prod	65.000,00	60.000,00	125.000,00
5120313 · Seguros y reaseguros Prod	403,54	2.877,40	3.280,94
5120314 · Suministros y materiales Prod	39.121,39	64.777,74	103.899,13
5120315 · Fletes y transportes Prod	350,00	2.389,39	2.739,39
5120318 · Agua Prod	1.601,48	5.303,79	6.905,27
5120319 · Electricidad Prod	11.272,41	9.653,37	20.925,78
5120322 · Impuestos, contribuciones Prod	976,64	339,84	1.316,48
5120323 · Depreciaciones Prod	39.270,47	23.646,41	62.916,88
5120327 · Intereses y comisiones bco Prod	0,00	5,58	5,58
5120328 · Intereses, comisiones terc Prod	0,00	79,81	79,81
5120336 · Gastos No Deducibles Prod	0,00	181,90	181,90
5120390 · Gastos varios Prod	8.792,59	3.561,76	12.354,35
5120399 · Transf. a Producc Proceso CIF	0,00	0,00	0,00
Total 51203 · COSTOS DE FABRICACION	421.979,34	350.785,64	772.764,98
Total 512 · COSTOS DE PRODUCCION	878.599,08	703.310,32	1.581.909,40
Total 5 · COSTOS	4.222.046,21	3.999.113,76	8.221.159,97
Total COGS	4.222.046,21	3.999.113,76	8.221.159,97
Gross Profit	1.153.958,45	1.060.582,94	2.214.541,39
Expense			
6 · GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS			
611 · GASTOS OPERACIONALES			
61101 · GASTOS DE PERSONAL			
6110101 · Sueldos Adm	104.018,22	98.851,34	202.869,56
6110102 · Aporte Patronal Adm	8.859,96	8.640,86	17.500,82
6110103 · Decimo Tercero Adm	6.714,68	5.867,52	12.582,20
6110104 · Decimo Cuarto Adm	4.637,02	3.953,00	8.590,02
6110105 · Fondos de Reserva Adm	6.025,98	2.577,79	8.603,77
6110106 · Gasto Vacaciones Adm	3.357,34	2.963,25	6.320,59
6110108 · Jubilacion Patronal Adm	3.769,20	2.466,30	6.235,50

6110109 · Honorarios,comision Pers.N Adm	20.974,04	145.810,33	166.784,37
6110110 · Trabajos Ocasionales Adm	18.977,20	7.800,00	26.777,20
6110111 · Uniformes Adm	2.685,00	1.262,00	3.947,00
6110112 · Desahucio Adm	2.116,48	836,10	2.952,58
6110113 · Bonificaciones Empleados Adm		3.250,00	3.250,00
6110116 · Movilizacion Adm		986,96	986,96
Total 61101 · GASTOS DE PERSONAL	182.135,12	285.265,45	467.400,57
61102 · GASTOS GENERALES			
6110202 · Mant. muebles y equipos Of Adm	300,00	861,85	1.161,85
6110203 · Mant. equipo de computación Adm	4.919,53	3.261,31	8.180,84
6110204 · Mant. Vehiculos Adm	7.401,50	12.382,48	19.783,98
6110205 · Mantenimiento oficinas Adm	2.259,77	747,39	3.007,16
6110206 · Arriendo Bienes Adm		200,00	200,00
6110208 · Comisiones sociedades Adm	5.570,11	16.339,35	21.909,46
6110209 · Publicidad y Propaganda Adm	160.013,10	174.659,92	334.673,02
6110210 · Combustibles y Lubricantes Adm	11.117,53	9.291,93	20.409,46
6110213 · Seguros y reaseguros Adm	5.468,47	5.715,01	11.183,48
6110214 · Suministros y materiales Adm	11.801,83	10.566,25	22.368,08
6110215 · Fletes y transportes Adm	159.251,64	98.956,23	258.207,87
6110216 · Gastos de Gestion Adm	2.529,70	2.240,22	4.769,92
6110217 · Gastos de Viaje Adm		1.151,58	1.151,58
6110218 · Agua Adm	1.064,61	838,28	1.902,89
6110219 · Electricidad Adm	3.522,30	3.199,77	6.722,07
6110220 · Telefono,Internet y Telecom Adm	731,39	430,36	1.161,75
6110221 · Notarios y Registros Prop Adm	525,74	4.430,02	4.955,76
6110222 · Impuestos,contribuciones Adm	16.270,62	128.826,06	145.096,68
6110223 · Depreciaciones Adm	10.441,43	11.063,79	21.505,22
6110225 · Provision cuentas incobrab Adm	8.747,51	7.985,78	16.733,29
6110227 · Intereses y comisiones bco Adm	40.472,30	26.310,81	66.783,11
6110228 · Intereses y comisiones terc Adm	3.391,91	4.477,00	7.868,91
6110229 · Gastos Deterioro Cuentas x Co		89.955,55	89.955,55
6110236 · Gastos No Deducibles Adm	0,00	213,93	213,93
6110237 · Muestras y obsequios Adm	3.798,15	2.393,00	6.191,15
6110238 · Gastos de Representacion Adm	80.000,00	0,00	80.000,00
6110239 · Diseños y presentaciones Adm	36.382,54	30.127,50	66.510,04
6110288 · Diferencia inventarios Adm	83.822,86	38.780,77	122.603,63
6110290 · Gastos Varios Adm	10.608,30	9.487,05	20.095,35
6110291 · Iva Asignado al Gasto Adm	250,62	0,00	250,62
6110299 · Suministros de Oficina	1.196,33	0,00	1.196,33
Total 61102 · GASTOS GENERALES	671.859,79	694.893,19	1.366.752,98
Total 611 · GASTOS OPERACIONALES	853.994,91	980.158,64	1.834.153,55

Total 6 · GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	853.994,91	980.158,64	1.834.153,55
69800 · Uncategorized Expenses	0,00	0,00	0,00
Total Expense	853.994,91	980.158,64	1.834.153,55
Net Ordinary Income	299.963,54	80.424,30	380.387,84
Other Income/Expense			
Other Expense			
9999999 · DOCUMENTOS ANULADOS	0,00	0,00	0,00
Total Other Expense	0,00	0,00	0,00
Net Other Income	0,00	0,00	0,00
Net Income	299.963,54	80.424,30	380.387,84

ECUATORIANA DE ESPECIAS CIA. LTDA. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2015 - 2016

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	5.229.924,62
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-4.543.371,01
Intereses pagados a Instituciones financieras	-43.864,21
Pago Impuestos y Participaciones	-103.614,40
Otros ingresos/egresos	0,00

Efectivo neto provisto por las operaciones: 539.075,00

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compra activos fijos	-290.233,36
Incremento inversiones	0,00

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión 290.233,36

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Obligaciones bancarias operaciones recibidas	0,00
Obligaciones bancarias operaciones pagos	0,00
Pago pasivos a largo plazo	0,00

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	0,00
Disminución neta de caja y equivalentes	248.841,64
Caja y equivalentes al inicio del año	176.976,68
Caja y equivalentes al final del año	425.818,32

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
por las actividades de operación**

Utilidad neta	196.349,14
----------------------	-------------------

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el
efectivo neto provisto por las operaciones:**

Depreciaciones	49.711,90
Amortizaciones	-6.129,07
Provisión para cuentas incobrables	-5.099,11
Provisión para Jubilación Patronal e indemnizaciones(mov.neto)	26.985,00
Provisión benef.sociales	27.567,81
Provisión benef.sindicales	0,00

Cambios en activos y pasivos operativos:

Incremento	en cuentas por cobrar	uso	-54.266,49
Incremento	en otras cuentas por cobrar	uso	-86.714,44
	en		
Incremento	inventarios	uso	-410.574,10
Incremento	en cuentas por pagar	fuelle	352.309,11
Disminucion	en obligaciones internas	uso	-5.937,06
Disminucion	en acreedores varios	fuelle	454.872,31
Disminucion	en gastos acum.y ctas*pag	uso	0,00
Disminucion	en otras cuentas por pagar	uso	0,00

Ajustes totales	342.725,86
------------------------	-------------------

Efectivo neto provisto por las operaciones:	539.075,00
--	-------------------

ECUATORIANA DE CONDIMENTOS Y ESPECIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EN CIFRAS COMPLETAS USD	CAPITAL SOCIAL	RESERVA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30504	30601	30701	
SALDO FINAL DEL PERIODO ANTERIOR	20.500,00	10.250,00	(2.659,00)	103.310,31	196.349,14	327.750,45
SALDO EXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	20.500,00	10.250,00	(2.659,00)	103.310,31		131.401,31
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	20.500,00	10.250,00	(2.659,00)	103.310,31		131.401,31
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES						-
CORRECCION DE ERRORES						-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATROMONIO	-	-	-	-	196.349,14	196.349,14
Aumentos (disminución) de capital social						-
O.R.I.						-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					196.349,14	196.349,14

POSIBLES SITUACIONES RELACIONADAS CON EL PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Debemos poner mucha atención durante el proceso de la auditoría sobre situaciones que se presentan y que puedan presumir como incierta la continuación de una compañía como empresa en marcha. Al respecto se sugiere consultar la ISA 570, la IAS 1 (párrafos 25 y 26) y el USAAPMS Accountants' Reports Manual REP 235 para asistirnos en la preparación de dictámenes.

Los siguientes son ejemplos, entre otros, de situaciones que tendríamos que analizar y que pueden afectar el principio de empresa en marcha y que por lo tanto podrían ameritar un párrafo de énfasis o una abstención de opinión:

- Posibles efectos en la Compañía (Grupo) por la crisis financiera mundial.
- Mercado en el que la compañía participa se ha deteriorado producto de la crisis.
- Reducción sustancial de ventas y no se cuenta con planes viables para una posible recuperación.
- Pérdidas recurrentes.
- Déficit en el capital de trabajo y en otros índices financieros claves.
- Flujo negativo de efectivo proveniente de actividades de operación.
- Dificultades financieras y restricciones para obtener financiamiento.
- Incumplimiento de pago de obligaciones.
- Muy baja rotación de inventarios.

Respecto de nuestra evaluación como auditores del principio de negocio en marcha debemos considerar lo siguiente:

- La crisis financiera actual no es un asunto contable.

- Jugar con las normas contables, tal como suspender normas de “fairvalue”, no restaurará la confianza de inversionistas.
- Requerimientos legales de capital están llevando a las instituciones a levantar capital o reducir el otorgamiento de préstamos para preservar su patrimonio, lo que contribuye a falta de liquidez.
- Bajas (provisiones) de activos financieros son un reflejo de un continuado cambio en el valor de los activos y en las condiciones de mercado.
- Evaluación del principio de negocio en marcha puede ser un asunto crítico para muchas compañías durante este período.