

GIUFERVY CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



INDICE

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| ❖ Informe de Auditoría Independiente | Páginas No. 1-4 |
| ❖ Estado de Situación Financiera | Páginas No. 5-6 |
| ❖ Estado de Resultados Integrales | Páginas No. 7 |
| ❖ Estado de Cambios en el Patrimonio | Páginas No. 8 |
| ❖ Estado de Flujos de Efectivo | Páginas No. 9 |
| ❖ Notas a los Estados Financieros | Páginas No. 10-28 |



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A la atención de los señores socios de

GIUFERVY CIA. LTDA.

Puyo, 28 de marzo de 2017

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad GIUFERVY CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera consolidada a 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos expresan razonabilidad en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Sociedad GIUFERVY CIA. LTDA. a 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento 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 consolidados de nuestro informe. Somos independientes de GIUFERVY CIA. LTDA. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA).

Debido a que fuimos contratados como auditores de la compañía en fechas posterior al 31 de diciembre de 2016, no observamos los inventarios físicos finales y debido a la naturaleza de los registros contables, no pudimos satisfacernos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, de dichos inventarios cuyo monto ascendía a US \$ 938.503,93 y del costo de ventas del ejercicio cuyo monto ascendía a US \$ 2.029.938,00.

Asuntos claves de Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. 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 éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.



- **Inventarios**

La cuenta de inventario al 31 de diciembre de 2016 de la empresa GIUFERVY CIA. LTDA., alcanzó un valor de \$ 938.503.93 por consiguiente tiene la mayor significatividad ya que ésta constituye el 73% del total del Activo de la compañía.

Debido a la contratación extemporánea de los servicios de Auditoría no se pudo aplicar los procedimientos de auditoría para dar validez a este saldo.

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

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.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

Los Administradores son responsables de formular los estados financieros de forma que expresen la imagen fiel de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no



garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

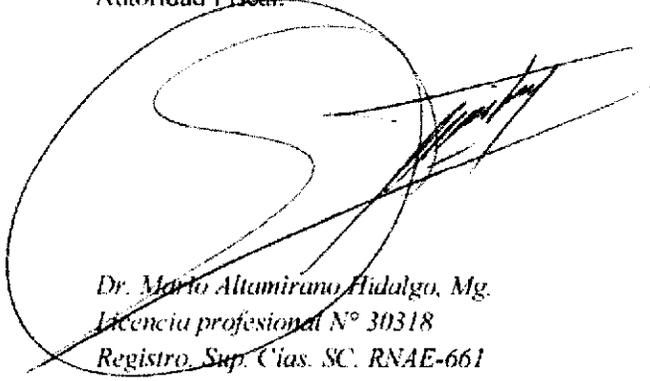
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

- A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 de 31-dic.-2015. Se entregara un Informe de Cumplimiento Tributario relacionado con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.



*Dr. Mario Altamirano Hidalgo, Mg.
Licencia profesional N° 30318
Registro, Sup. Cías. SC. RNAE-661*

GIUFERVY CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| 1 | ACTIVO | NOTAS | Al 31 de Diciembre | |
|------------|---|-------|--------------------|---------------------|
| | | | 2015 | 2016 |
| | | | US\$ | US\$ |
| 101 | ACTIVO CORRIENTE | | | |
| 10101 | Efectivo y equivalentes del efectivo | 6 | 39,865.23 | 43,728.41 |
| 10102 | Activos Financieros | | | |
| 10102 | Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes | 7 | 47,828.95 | 95,261.21 |
| 10102 | Otras Cuentas por Cobrar | 7 | 76,006.25 | 17,183.27 |
| 1010209 | (Provisión Cuentas Incobrables | 7 | (2,530.82) | (3,045.03) |
| 10103 | Inventarios | 8 | 615,292.21 | 894,600.22 |
| 1010313 | (-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otr | 8 | - | - |
| 10104 | Servicios y Otros Pagos Anticipados | 9 | 6,429.66 | 7,363.29 |
| 10105 | Activos por Impuestos Corrientes | 10 | 86,983.07 | 90,820.07 |
| 10108 | Otros activos Corrientes | 11 | 2.00 | 2.00 |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 869,876.55 | 1,145,913.44 |
| 102 | ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| 10201 | Propiedad, Planta y Equipo | 12 | 136,794.39 | 189,526.29 |
| 1020112 | (-)Depreciación Acumulada | 12 | (18,535.61) | (41,305.73) |
| 10202 | Propiedad de Inversión (Neto) | 13 | - | - |
| 10204 | Activo Intangible | 14 | - | - |
| 1020404 | (-)Amortización Intangibles | 14 | - | - |
| 10205 | Activos por Impuestos Diferidos | 15 | - | - |
| 10206 | Activos Financieros no corrientes | 16 | - | - |
| | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 118,258.78 | 148,220.56 |
| 1 | TOTAL ACTIVO | | 988,135.33 | 1,294,134.00 |
| 2 | PASIVO | | | |
| 201 | PASIVO CORRIENTE | | | |
| 20103 | Cuentas y Documentos por pagar | 17 | 458,337.98 | 416,847.92 |
| 20104 | Obligaciones con Instituciones Financieras | 18 | - | - |
| 20105 | Provisiones | 19 | - | - |
| 20107 | Otras Obligaciones Corrientes | 20 | 13,291.10 | 65,427.53 |
| 20108 | Cuentas por pagar diversas relacionadas | 21 | - | 254,062.73 |
| 20109 | Otros pasivos financieros | 22 | - | - |
| 20110 | Anticipo de Clientes | 23 | 52,078.44 | 256,166.05 |
| 20112 | Porción Corriente de provisiones por beneficios a emple | 24 | - | - |
| 20113 | Otros Pasivos Corrientes | 25 | 2,595.94 | - |
| | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 526,303.46 | 992,504.23 |
| | Suman y pasan.... | | 526,303.46 | 992,504.23 |

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

GIUFERVY CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | | Al 31 de Diciembre | | |
|------------|---|--------------------|---------------------|---------------------|
| | | NOTAS | 2015 | 2016 |
| | Suman y Vienen..... | | 526,303.46 | 992,504.23 |
| 202 | PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| 20201 | Pasivos por contratos de arrendamiento financiero | 26 | - | - |
| 20202 | Cuentas por pagar | 27 | - | - |
| 20203 | Obligaciones con Instituciones Financieras | 28 | 107,240.31 | 70,719.25 |
| 20204 | Cuentas por pagar diversas relacionadas | 29 | 499,854.83 | 52,126.20 |
| 20206 | Anticipo de Clientes | 30 | - | - |
| 20207 | Provisiones por Beneficios a Empleados | 31 | - | - |
| 20208 | Otras Provisiones | 32 | - | - |
| 20209 | Pasivo Diferido | 33 | - | - |
| 20210 | Otros Pasivos No Corrientes | 34 | - | 220,108.21 |
| | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 607,095.14 | 342,952.69 |
| 2 | TOTAL PASIVO | | 1,133,398.60 | 1,335,456.92 |
| | | | 11,008.05 | |
| 301 | PATRIMONIO NETO | | | |
| 30101 | Capital Suscrito o Asignado | 35 | 400.00 | 400.00 |
| 302 | Aportes para futuras capitalizaciones | 36 | - | - |
| 30401 | Reserva Legal | 37 | - | 10,394.03 |
| 30402 | Reservas Facultativa y Estatutaria | 37 | - | - |
| 305 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 38 | | |
| 30502 | Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo | | - | - |
| 306 | RESULTADOS ACUMULADOS | 39 | | |
| 30601 | Ganancias acumuladas | | 12,786.85 | 12,786.85 |
| 30602 | (-) Pérdidas Acumuladas | | - | (158,450.12) |
| 30603 | Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF | | - | - |
| 30604 | Reserva de capital | | - | - |
| 30605 | Reserva por Cambios supuestos Actuariales | | - | - |
| 30606 | Reserva por Valuación | | - | - |
| 30607 | Superávit por revaluación de Inversiones | | - | - |
| 307 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 40 | | |
| 30701 | Ganancia neta del Periodo | RI | - | 93,546.32 |
| 30702 | (-) Pérdidas Neta del Periodo | RI | (158,450.12) | - |
| | TOTAL PATRIMONIO NETO | | (145,263.27) | (41,322.92) |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 988,135.33 | 1,294,134.00 |

L. G.

Sr. Luis Miguel Cumbajin Punguil
Representate Legal
CI. 1600398075

Adela Hilda

Ing. Hilda Adela Ortega Villa
Contador
Ruc 1600571929001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.



DR. MARIO ALTAMIRANO HIDALGO, MG.
AUDITOR INDEPENDIENTE

CALLE 11 DE FEBRERO
CANTON CAYASUMBA
Avenida 12 de Octubre y S/N
Teléfono: 032-527583
Celular: 0998539814
AMBATO - ECUADOR

GIUFERVY CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| DESCRIPCIÓN | CÓDIGO | VALOR AL INICIO DEL PERÍODO | VALOR AL FINAL DEL PERÍODO | VALOR AL FINAL DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR | VALOR AL FINAL DEL PERÍODO | VALOR AL FINAL DEL PERÍODO | VALOR AL FINAL DEL PERÍODO |
|---|--------|-----------------------------|----------------------------|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| VALOR AL FINAL DEL PERÍODO | 99 | 400.00 | 10,794.03 | | 12,786.05 | 91,546.32 | (41,322.92) |
| VALOR REPRESENTADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR | 9901 | 400.00 | | | 12,786.05 | 150,450.12 | (145,264.27) |
| CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES | | | | | | | |
| CORRECCIÓN DE ERRORES | | | | | | | |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO | | | | | | | |
| Aumento (disminución) de capital social | 990201 | | 10,344.03 | | | 91,546.32 | 10,194.03 |
| Aportes para provisiones contingencias | 990202 | | | | | | |
| Prima por emisión prima de acciones | 990203 | | | | | | |
| Dividendos | 990204 | | | | 10,394.03 | | (10,394.03) |
| Transferencia de reservas a otros cuentas patrimoniales | 990205 | | 10,194.03 | | (10,394.03) | | |
| Realización de la Reserva a por Valuación de Activos Intangibles (Buenavista) para la venta | 990206 | | | | | | |
| Realización de la Reserva por Valuación de Inmuebles, planta y equipo | 990207 | | | | | | |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles | 990208 | | | | | | |
| Otros cambios | 990209 | | | | | | |
| Resultado Inespecífico Total del Año (Guatemala) periodo del ejercicio | 990210 | | | | | 91,546.32 | 53,346.32 |

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

L. G.

Sr. Luis Miguel Cumbaza Fomou
Representante Legal
C.I. 160019807

Alfredo Hidalgo

Ing. Alfredo Adán Ortega Vique
Contador
RUC: 160051928001

GIUFERVY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | Diciembre | |
|--|---|---------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2016 |
| INGRESOS | | | |
| 41 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | |
| 4101 | Ventas Netas | 1,962,505.67 | 2,619,295.92 |
| 41 | VENTAS NETAS | <u>1,962,505.67</u> | <u>2,619,295.92</u> |
| 51 | (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | | |
| | Costo de venta y producción | 1,815,475.64 | 2,073,841.71 |
| 42 | GANANCIA BRUTA | <u>147,030.03</u> | <u>545,454.21</u> |
| 43 | Otros Ingresos | 9.91 | 202.66 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | | | |
| 5201 | Gastos de ventas | 109,224.41 | 135,605.86 |
| 5202 | Gastos de Administración | 173,450.88 | 242,793.81 |
| | TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | <u>282,675.29</u> | <u>378,399.67</u> |
| | | 305,490.06 | |
| 5203 | GASTOS FINANCIEROS | | |
| | Interés, comisiones de Operaciones Financieras | 22,814.77 | 15,459.26 |
| | TOTAL GASTOS FINANCIEROS | <u>22,814.77</u> | <u>15,459.26</u> |
| 5204 | OTROS GASTOS | | 1,158.09 |
| 60 | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS | <u>(158,450.12)</u> | <u>147,639.65</u> |
| 61 | 15% Participación a Trabajadores | | (22,145.95) |
| 62 | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos | <u>(158,450.12)</u> | <u>125,493.70</u> |
| 63 | Impuesto a la Renta | | (21,553.36) |
| 64 | GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO | <u>(158,450.12)</u> | <u>103,940.35</u> |
| 65 | (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO | | |
| 66 | (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO | | |
| 67 | (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | <u>(158,450.12)</u> | <u>103,940.35</u> |
| 81 | COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL | | |
| | Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo | | |
| | Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado | | |
| | TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL | | |
| 82 | RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | <u>(158,450.12)</u> | <u>103,940.35</u> |
| | Utilidad por acción básica diluida atribuible a accionistas | (96.13) | 259.85 |

L. G.
Sr. Luis Miguel Cumbafin Panquil
Representante Legal
C.I. 1600390075

Hilda
Inq. Hilda Alejo Ortega Villa
Contador
Ruc: 1600571929001

GIUFERVY CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

- **CONSTITUCIÓN.-** La compañía GIUFERVY CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada fiscalmente constituida con ubicación en la ciudad de Puyo provincia de Pastaza, República del Ecuador; protocolizada el 10 de enero del 2014 en el Registro Mercantil, se anotó con el número 175711 del libro repertorio, con un plazo de duración de cincuenta años a partir de esta fecha.
- **Objeto Social.-** El objeto de la compañía es la elaboración, producción, comercialización, distribución y venta de materiales y materia prima de y para la construcción en general. Su actividad principal es la fabricación de componentes estructurales y materiales prefabricados para obras de construcción o de ingeniería civil de hormigón, cemento, piedra artificial o yeso: losetas, losas, baldosas, ladrillos, bloques, planchas, paneles, láminas, tableros, caños, tubos, postes, etcétera. Su actividad secundaria es la fabricación de otros productos minerales no metálicos.
- **DOMICILIO.-** De acuerdo a los estatutos sociales, el domicilio es la ciudad del Puyo, Provincia de Pastaza, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en uno o varios lugares del Ecuador o fuera de él previa resolución de Junta.
- **DURACIÓN.-** La duración es de cincuenta años, contados a partir de la fecha de constitución.
- **CAPITAL SOCIAL.-** El capital actual es de USD \$ 400,00 dólares de los Estados Unidos de Norte América.
- **ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA:** La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera. Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (Dólares de los Estados Unidos de Norte América).

2.3. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS.

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.2 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.3 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.4 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.5 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, excepto por el Estado de Flujo de Efectivo que muestra una diferencia no detectada al cierre del año 2016.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO-

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

GAUFERVY CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| 6 | 10101 | EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | dic-15 | | dic-16 | |
|---|--------------|---|------------------|-----------|--------|------------------|
| | | | VALOR USD | VALOR USD | | |
| | | | | | | |
| | | Caja | | | | |
| | | Caja Chica | | | | 7,298.87 |
| | | Caja General | | | | 3,547.98 |
| | | Subtotal Caja | | | | 10,846.85 |
| | | BANCOS LOCALES | | | | |
| | | Banco del Pichincha Cta Cte | 39,865.23 | | | 2,982.52 |
| | | Banco del Austro Cta Cte | | | | 28,981.53 |
| | | Banco Internacional | | | | 140.30 |
| | | Banco del Austro Ahorros | | | | 305.76 |
| | | Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Francisco" | | | | 470.85 |
| | | BANCOS DEL EXTERIOR | | | | |
| | | UBS | | | | |
| | | INVERSIONES A CORTO PLAZO | | | | |
| | | Poliza a 90 días | | | | |
| | | Subtotal Bancos e Inversiones | 39,865.23 | | | 32,881.56 |
| | 10101 | TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 39,865.23 | | | 43,728.41 |

7. 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.

a) 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 es 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.

| 7 | 10102 | ACTIVOS FINANCIEROS | dic-15 | dic-16 |
|---|-----------|---|-------------------|-------------------|
| | | <i>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</i> | | |
| | 101020501 | <i>De actividades ordinarias que generan intereses</i> | 47,828.95 | 84,866.75 |
| | 101020502 | <i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i> | | |
| | 1010206 | <i>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas</i> | | 10,395.46 |
| | 1010207 | <i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i> | | |
| | 1010208 | <i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i> | 76,006.25 | 17,183.27 |
| | | TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 123,835.20 | 112,444.48 |
| 7 | 1010209 | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | dic-15 | dic-16 |
| | | | VALOR LIBRO | VALOR LIBRO |
| | 1010209 | <i>Provisión Cuentas Incobrables</i> | (2,530.82) | (3,045.03) |
| | 10102 | TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | (2,530.82) | (3,045.03) |

8. 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.

| 8 | | 10103 | INVENTARIOS | dic-15 | dic-16 |
|--------|---------|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| 510108 | 1010301 | Inventario de Materia Prima | | | |
| 510110 | 1010302 | Inventario de Productos en Proceso | | | |
| | 1010303 | Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción | | | |
| 510112 | 1010305 | Inv. De productos terminados y mercadería en almacén producidos por la Compañía | | | |
| 510104 | 1010306 | Inv. De producto terminado y mercadería en almacén contratados a terceros | | 615.292,21 | 894.600,22 |
| | 1010307 | Mercaderías en Tránsito | | | |
| | 1010308 | Obras en construcción | | | |
| | 1010309 | Obras terminadas | | | |
| | 1010310 | Materiales o bienes para la construcción | | | |
| | 1010311 | Inv. repuestos, herramientas y accesorios | | | |
| | 1010312 | Otros Inventarios | | | |
| | 10103 | TOTAL INVENTARIOS | | 615.292,21 | 894.600,22 |

| 8 | | 1010313 | PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS | dic-15 | dic-16 |
|---|---------|---|---|-----------|-----------|
| | | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1010313 | (-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario | | | |
| | | TOTAL PROVISION POR VNR | | | |

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado.

| 9 | | 10104 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | dic-15 | dic-16 |
|---|---------|--|--|-----------------|-----------------|
| | | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1010401 | Seguros pagados por anticipado | | | |
| | 1010402 | Arriendo pagado por anticipado | | | |
| | 1010403 | Anticipo a Proveedores | | | 5.759,32 |
| | 1010404 | Otros anticipos entregados | | 6.429,66 | 1.603,97 |
| | 10104 | TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | | 6.429,66 | 7.363,29 |

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Se registrarán 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 del año que se declara.

| 10 | | 10105 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|--|---|------------------|------------------|
| | | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1010501 | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) | | 73.576,88 | 69.087,81 |
| | 1010502 | Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio | | 13.406,19 | |
| | 1010502 | Crédito Tributario a favor (Casillero 869) | | | 13.406,19 |
| | 1010503 | Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario | | | 8.326,07 |
| | 10105 | TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | 86.983,07 | 90.820,07 |

| | | CONSTRUCCIONES EN PROCESO | | dic-15 | dic-16 |
|--|-------|--|---------|-----------|-----------|
| | | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 10107 | Construcciones en Proceso | | | |
| | 10107 | TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO | | | |

11. Otros Activos Corrientes-

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

| 11 | 10108 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | dic-15 | dic-16 |
|----|-------|---------------------------------------|-------------|-------------|
| | | | VALOR USD | VALOR USD |
| | 10108 | Otros Activos Corrientes | 2.00 | 2.00 |
| | 10108 | TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 2.00 | 2.00 |

12. Propiedad, Planta y Equipos-

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo 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.

| 12 | 10201 | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|---|--------------------|--------------------|
| | | | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1020101 | Terrenos | - | - |
| | 1020102 | Edificios | - | - |
| | 1020103 | Construcción en Curso | - | - |
| | 1020104 | Instalaciones | 47,668.77 | 47,668.77 |
| | 1020105 | Muebles y Enseres | 15,118.03 | 15,118.03 |
| | 1020106 | Máquinas y Equipos | 22,407.59 | 25,550.98 |
| | 1020108 | Equipo de Computación | 5,800.00 | 2,332.06 |
| | 1020109 | Vehículos y Equipos de Transportes | 45,800.00 | 24,848.86 |
| | 1020110 | Otras propiedades, planta y equipo | - | - |
| | 1020111 | Repuestos y Herramientas | - | - |
| | | Total Costo Propiedad, planta y equipo | 136,794.39 | 62,731.90 |
| | 1020112 | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | (18,535.61) | 22,770.12 |
| | 1020113 | (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo | - | - |
| | | Total Depreciación Acumulada | (18,535.61) | (41,305.73) |
| | 10201 | PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) | 118,258.78 | 148,220.56 |

13. PROPIEDAD DE INVERSION

| 13 | PROPIEDAD DE INVERSION | dic-15 | dic-16 |
|----|------------------------|-------------------------------------|-----------|
| | | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1020201 | Terrenos | - |
| | 1020202 | Edificios | - |
| | 1020203 | (-) Depreciación Acumulada | - |
| | 1020204 | (-) Deterioro Acumulado | - |
| | 10202 | Total Propiedad de Inversión | - |

14. ACTIVOS INTANGIBLES

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.

| 14 | 10204 | ACTIVOS INTANGIBLES | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|---|------------------|------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1020401 | Plusvalía | | |
| | 1020402 | Marcas, Patentes, Derechos de llaves | | |
| | 1020403 | Activos de Exploración y Explotación | | |
| | 1020406 | Otros Activos Intangibles (Sistema Informático) | | |
| | 10204 | TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES | | |

| 14 | 10204 | ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|--|------------------|------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1020404 | (-) Amortización acumulada de activos Intangibles | | |
| | 1020405 | (-) Deterioro acumulada de activos intangibles | | |
| | 10204 | TOTAL AMORTIZACIÓN Y DETERIORO | | |

15. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

| 15 | 10205 | ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|--|------------------|------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1020501 | Diferencias temporarias deducibles | | |
| | 10205 | TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 0,00 |

16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

| 16 | 10206 | ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|--|------------------|------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 1020601 | Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento | | |
| | 1020602 | (-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros | | |
| | 1020603 | Documentos y Cuentas por Cobrar | | |
| | 1020604 | (-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros | | |
| | 10206 | TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | | |

17. 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.

| 17 | 20103 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|--------------------------------------|------------|------------|
| | 2010301 | Proveedores Locales | 458.337,98 | 416.847,92 |
| | 2010302 | Proveedores del Extenor | | |
| | 20103 | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 458.337,98 | 416.847,92 |

18. 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.

| 18 | 20104 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|--|--------|--------|
| | | Sobregiros Bancarios | | |
| | | Sobregiros Bancarios Banco Internacional | | |
| | 2010401 | TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS | | |
| | | LOCALES | | |
| | | Obligaciones Bancos locales | | |
| | | Banco Internacional (1) | | |
| | | Banco Austro | | |
| | 2010401 | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES | | |
| | | DEL EXTERIOR | | |
| | | Obligaciones Bancos del Exterior | | |
| | | Banco UBS | | |
| | 2010402 | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR | | |
| | 20104 | TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | |

19. PROVISIONES

| 19 | 20105 | PROVISIONES | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|-------------------------|--------|--------|
| | 2010501 | Provisiones locales | | |
| | 2010502 | Provisiones del extenor | | |
| | 20105 | TOTAL PROVISIONES | 0,00 | 0,00 |

20. 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.

| 20 | 20107 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|--|------------------|------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 2010701 | Con la Administración Tributaria | | 2.309,38 |
| | 2010702 | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar | | 21.553,36 |
| | 2010703 | Obligaciones con el IESS | 2.626,77 | 2.510,33 |
| | 2010704 | Por Beneficios de Ley a empleados | 10.664,33 | 16.908,52 |
| | 2010705 | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | | 22.145,95 |
| | 2010706 | Dividendos por pagar | | |
| | 20107 | TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 13.291,10 | 65.427,53 |

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

| 21 | 20108 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | dic-15 | dic-16 |
|----|-------|---|------------------|-------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 20108 | Otras Cuentas por pagar relacionadas | | 254.062,73 |
| | 20108 | TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS | | 254.062,73 |

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

| 22 | 20109 | OTROS PASIVOS FINANCIEROS | dic-15 | dic-16 |
|----|-------|--|------------------|------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 20109 | Comisiones pendientes de pago | | |
| | 20109 | TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS | | |

23. ANTICIPO 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.

| 23 | 20110 | ANTICIPO DE CLIENTES | dic-15 | dic-16 |
|----|-------|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 20110 | Anticipo de Clientes | 52.078,44 | 258.166,05 |
| | 20110 | TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES | 52.078,44 | 258.166,05 |

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS PORCIÓN NO CORRIENTE:

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.

24 **20112 PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS** dic-15 dic-16

| | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---------|---|-----------|-----------|
| 2011201 | Jubilación Patronal | - | - |
| 2011202 | Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Parte corriente) | - | - |
| 20112 | TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | - | - |

25. OTROS PASIVOS NO 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.

25 **20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-15 dic-16

| | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------|---------------------------------------|-----------|-----------|
| 20113 | Otras cuentas por pagar | 2,595.94 | - |
| 20113 | TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES | 2,595.94 | - |

26. Pasivos por contratos de arrendamiento

26 **20201 PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO** dic-15 dic-16

| | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|-------|--|-----------|-----------|
| 20201 | Pasivos por Contratos | - | - |
| 20201 | TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | - | - |

27. Cuentas y documentos por pagar

27 **20202 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-15 dic-16

| | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---------|---|-----------|-----------|
| 2020201 | Cuentas y Documentos por pagar (locales) | - | - |
| 2020202 | Cuentas y Documentos por pagar (del exterior) | - | - |
| 20202 | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | - | - |

28. Obligaciones con Instituciones financieras

| 28 | 20203 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | dic-15 | dic-16 |
|---------------------|---------|--|------------|-----------|
| Locales | | | | |
| | 2020301 | Obligaciones Bancos locales Banco del Austro | 107.240,31 | 70.718,25 |
| | 20203 | TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES | 107.240,31 | 70.718,25 |
| Del exterior | | | | |
| | 2020302 | Obligaciones Bancos del Exterior Banco UBS ** | - | - |
| | 20203 | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR | - | - |
| | 20203 | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS | 107.240,31 | 70.718,25 |

29. Cuentas por pagar diversas relacionadas

| 29 | 20204 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | dic-15 | dic-16 |
|----------------|---------|---|------------|-----------|
| LOCALES | | | | |
| | 2020401 | Cuentas por pagar relacionadas locales | 499.854,83 | 52.126,20 |
| | 2020402 | Cuentas por pagar relacionadas del Exterior | - | - |
| | 2020401 | TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | 499.854,83 | 52.126,20 |

30. Anticipo de clientes

| 30 | 20206 | ANTICIPO DE CLIENTES | dic-15 | dic-16 |
|----|-------|-------------------------|--------|--------|
| | 20206 | Anticipo de Clientes | - | - |
| | 20206 | TOTAL ANTICIPO CLIENTES | - | - |

31. Provisiones por beneficios empleados

| 31 | 20207 | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente) | dic-15 | dic-16 |
|----|---------|---|--------|--------|
| | 2020701 | Provisión Jubilación Patronal | - | - |
| | 2020702 | Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio) | - | - |
| | 20207 | TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | - | - |

32. Otras provisiones

| 32 | 20208 | OTRAS PROVISIONES | dic-15 | dic-16 |
|----|-------|-------------------------|--------|--------|
| | 20208 | Otras Provisiones | - | - |
| | 20208 | TOTAL OTRAS PROVISIONES | - | - |

33. Pasivo Diferido

| 33 | 20209 | PASIVO DIFERIDO | dic-15 | dic-16 |
|---------|-------|------------------------------|-----------|-----------|
| DETALLE | | | VALOR USD | VALOR USD |
| 2020901 | | Ingresos Diferidos | - | - |
| 20209 | | TOTAL PASIVO DIFERIDO | - | - |

34. Otros pasivos corrientes

| 34 | 20210 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | dic-15 | dic-16 |
|---------|-------|---------------------------------|-----------|-------------------|
| DETALLE | | | VALOR USD | VALOR USD |
| 20210 | | Otros Pasivos | - | 220,108.24 |
| 20210 | | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | - | 220,108.24 |

35. Capital Suscrito o Asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

| 301 | CAPITAL SOCIAL | dic-15 | dic-16 |
|--|--|---------------|---------------|
| <i>En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública</i> | | | |
| DETALLE | | VALOR USD | VALOR USD |
| 30101 | Capital Suscrito o asignado | | |
| | Luis Cumbajm | 390.00 | 390.00 |
| | Giona Lopez | 10.00 | 10.00 |
| 301 | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 400.00 | 400.00 |

Reservas

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

36. Aportes para futuras capitalizaciones

| 36 | 302 | APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES | dic-15 | dic-16 |
|----|-----|---|-----------|-----------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | | Aportes futuras capitalizaciones | - | - |
| | 302 | TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | - | - |

37. Reserva Legal

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

| 37 | RESERVAS | | dic-15 | dic-16 |
|----|-----------------|-----------------------------------|-----------|-----------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 30401 | Reserva Legal | - | 10,394.03 |
| | 30402 | Reserva Facultativa y Estatutaria | - | - |
| | 304 | TOTAL RESERVAS | - | 10,394.03 |

38. Otros resultados integrales

| 38 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | dic-15 | dic-16 |
|----|------------------------------------|--|-----------|-----------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 30501 | Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta | - | - |
| | 30502 | Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo | - | - |
| | 30503 | Superávit por revaluación de activos intangibles | - | - |
| | 30504 | Otros Superávit por revaluación | - | - |
| | 305 | TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | - | - |

39. Resultados Acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

| 39 | RESULTADOS ACUMULADOS | | dic-15 | dic-16 |
|----|------------------------------|---|-----------|--------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 30601 | Ganancias acumuladas | 12,786.85 | 12,786.85 |
| | 30602 | (-) Pérdidas Acumuladas | - | (158,450.12) |
| | 30603 | Resultados acumulados por adopción NIF | - | - |
| | 30605 | Reserva por Cambios supuestos Actuariales | - | - |
| | 30606 | Reserva por Valuación | - | - |
| | 30607 | Superávit por revaluación de Inversiones | - | - |
| | 306 | TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 12,786.85 | (145,663.27) |

40. Resultados del Ejercicio

| 40 | 307 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | dic-15 | dic-16 |
|----|-------|--------------------------------|--------------|-----------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 30701 | Ganancia neta del Periodo | | 93,546.32 |
| | 30702 | (-) Pérdidas Neta del Periodo | (158,450.12) | |
| | 307 | TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO | (158,450.12) | 93,546.32 |

INGRESOS

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad.

41. Ingresos de actividades ordinarias:

Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

| 41 | 41 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | dic-15 | dic-16 |
|----|--------|---|--------------|--------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 4101 | Ventas | 1,962,505.67 | 2,619,295.92 |
| | 4102 | Prestación de Servicios | | |
| | 4103 | Contratos de Construcción | | |
| | 4104 | Subvenciones del Gobierno | | |
| | 4105 | Regalías | | |
| | 410601 | Intereses Generados por Ventas a Crédito | | |
| | 410602 | Otros Intereses Generados | | |
| | 4107 | Dividendos | | |
| | 4108 | Ganancia por Medición a Valor Razonable de Activos Biológicos | | |
| | 4109 | Otros Ingresos de Actividades ordinarias | | |
| | 4110 | (-) Descuento en ventas | - | - |
| | 4111 | (-) Devolución en Ventas | - | - |
| | 4112 | (-) Bonificación en Producto | - | - |
| | 4113 | (-) Otras Rebaja Comerciales | - | - |
| | 41 | TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 1,962,505.67 | 2,619,295.92 |

42. Otros ingresos:

Incluyen el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

42

OTROS INGRESOS

dic-15

dic-16

| | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|------|---|-------------|---------------|
| 4301 | Dividendos | | |
| 4302 | Intereses Financieros | | 25.18 |
| 4303 | Ganancias en Inversiones | | |
| 4304 | Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable | | |
| 4305 | Otras Rentas | 9.91 | 177.48 |
| 43 | TOTAL OTROS INGRESOS | 9.91 | 202.66 |

43. Costo de Ventas y producción:

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

43

51

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-15

dic-16

| | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
|---------|---|---------------------|---------------------|
| | 5101 MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | | |
| | 510101 (+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | 668.540.50 | 2.075.820.43 |
| | 510102 (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cie | 1.762.227.35 | |
| | 510103 (+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía | | |
| 1010306 | 510104 (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía | (615.292.21) | (1.978.72) |
| | 5101 MATERIALES UTILIZADOS (En Producción) | | |
| | 510105 (+) Inventario inicial de materias primas | | |
| | 510106 (+) Compras netas locales de materia prima | | |
| | 510107 (+) Importaciones de materia prima | | |
| 1010301 | 510108 (-) Inventario final de materia prima | | |
| | 510109 (+) Inventario inicial de productos en proceso | | |
| 1010302 | 510110 (-) Inventario final de productos en proceso | | |
| | 510111 (+) Inventario inicial productos terminados | | |
| 1010305 | 510112 (-) Inventario final de productos terminados | | |
| | 5102 (+) MANO DE OBRA DIRECTA | | |
| | 510201 Sueldos y Beneficios sociales | | |
| | 510202 Gastos planes de beneficios a empleados | | |
| | 5103 (+) MANO DE OBRA INDIRECTA | | |
| | 510301 Sueldos y beneficios sociales | | |
| | 510302 Gastos planes de beneficios a empleados | | |
| | 5104 (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION | | |
| | 510401 Depreciación propiedades planta y equipo | | |
| | 510402 Depreciación de activos biológicos | | |
| | 510403 Detenido de propiedad planta y equipo | | |
| | 510404 Efecto valor neto de realización de inventarios | | |
| | 510405 Gastos por garantía en venta de productos o servicios | | |
| | 510406 Mantenimiento y reparaciones | | |
| | 510407 Suministros materiales y repuestos | | |
| | 510408 Otros Costos de producción | | |
| | 51 TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS | 1.815.475.64 | 2.073.841.71 |

Gastos

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

44. Gastos de Ventas

44

5201 GASTOS DE VENTA

dic-15

dic-16

| | | | |
|----------|--|-------------------|-------------------|
| 520101 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 78,957.09 | 880.82 |
| 520102 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 15,029.74 | |
| 520103 | Beneficios sociales e indemnizaciones | | |
| 520104 | Gasto planes de beneficios a empleados | | |
| 520105 | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | 10,766.64 | 1,535.55 |
| 520106 | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos | | |
| 520107 | Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales | | |
| 520108 | Mantenimiento y reparaciones | | 6,825.69 |
| 520109 | Arrendamiento operativo | | |
| 520110 | Comisiones | | 7,122.80 |
| 520111 | Promoción y publicidad | 3,206.13 | 2,742.44 |
| 520112 | Combustibles | | 14,723.37 |
| 520113 | Lubricantes | | |
| 520114 | Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | | 2,427.76 |
| 520115 | Transporte | | 29,113.78 |
| 520116 | Gastos de gestión (pagajos a accionistas, trabajadores y clientes) | | 725.03 |
| 520117 | Gastos de viaje | | |
| 520118 | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | | 8,477.32 |
| 520119 | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles | | |
| 520121 | Depreciaciones: | | |
| 52012101 | Propiedades, planta y equipo | | |
| | Propiedades de inversión | | |
| 520122 | Amortizaciones: | | |
| 52012201 | Intangibles | | |
| 52012202 | Otros activos | | |
| 520123 | Gasto deterioro: | | |
| 52012301 | Propiedades, planta y equipo | | |
| 52012306 | Otros activos | | |
| 520124 | Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción: | | |
| 52012401 | Mano de obra | | |
| 52012402 | Materiales | | |
| 52012403 | Costos de producción | | |
| 520125 | Gasto por reestructuración | | |
| 520126 | Valor neto de realización de inventarios | | |
| 520128 | Otros gastos | 1,265.41 | 61,031.50 |
| | Subtotal Gastos de Venta | 109,224.41 | 135,805.45 |

45. Gastos de Administración

| 45 | 5202 | GASTOS DE ADMINISTRACION | dic-15 | dic-16 |
|----|----------|--|-------------------|-------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 520201 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones | | 142.642,19 |
| | 520202 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | | 23.122,24 |
| | 520203 | Beneficios sociales e indemnizaciones | | 22.143,66 |
| | 520204 | Gasto planes de beneficios a empleados | | |
| | 520205 | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | | |
| | 520206 | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos | | |
| | 520207 | Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales | | |
| | 520208 | Mantenimiento y reparaciones | 2.923,74 | 302,59 |
| | 520209 | Arrendamiento operativo | 1.304,34 | 12.417,36 |
| | 520210 | Comisiones | | 700,00 |
| | 520212 | Combustibles | 6.141,87 | 93,66 |
| | 520213 | Lubricantes | | |
| | 520214 | Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 1.618,82 | |
| | 520215 | Transporte | 51.985,70 | 179,42 |
| | 520216 | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 3.064,73 | |
| | 520217 | Gastos de viaje | 2.479,29 | |
| | 520218 | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | 6.680,48 | 1.922,86 |
| | 520219 | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles | | |
| | 520220 | Impuestos, Contribuciones y otros | 3.799,81 | 4.105,67 |
| | 520221 | Depreciaciones: | | |
| | 52022101 | Propiedades, planta y equipo | 12.764,61 | 22.770,12 |
| | 52022102 | Propiedades de inversión | | |
| | 520222 | Amortizaciones: | | |
| | 52022201 | Intangibles | | |
| | 52022202 | Otros activos | | |
| | 520223 | Gasto deterioro: | | |
| | 52022301 | Propiedades, planta y equipo | | |
| | 52022302 | inventarios | | |
| | 52022303 | Instrumentos Financieros | | |
| | 52022304 | Intangibles | | |
| | 52022305 | Cuentas Por Cobrar(Provisión, Cuentas Incobrables) | | 514,21 |
| | 52022306 | Otros activos | | |
| | 520224 | Gastos por cent. anormales de utilización en el proceso de producción: | | |
| | 52022401 | Mano de obra | | |
| | 52022402 | Materiales | | |
| | 52022403 | Costos de producción | | |
| | 520225 | Gasto por reestructuración | | |
| | 520226 | Valor neto de realización de inventarios | | |
| | 520227 | Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos) | | |
| | 520228 | Otros gastos | 80.487,49 | 11.879,43 |
| | | Subtotal Gastos de Administración | 173.460,88 | 242.793,61 |
| | | Total Gastos de Venta y Administrativos | 282.676,29 | 378.389,07 |

46. Gastos Financieros

| 46 | 5203 | GASTOS FINANCIEROS | dic-15 | dic-16 |
|----|--------|------------------------------------|------------------|------------------|
| | | DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| | 520301 | Intereses | 21.763,20 | 11.261,42 |
| | 520302 | Comisiones | 1.051,57 | 4.197,84 |
| | 520303 | Gasto de Financiamiento de Activos | | |
| | 520304 | Diferencia de Cambio | | |
| | 520305 | Otros Gastos Financieros | | |
| | 5203 | Total Gastos Financieros | 22.814,77 | 15.459,26 |

47. Otros gastos

47 5204 OTROS GASTOS dic-15 dic-16

| | | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|--|-----------|-----------------|
| 520401 | Pérdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras | | |
| 520402 | Otros Gastos | | 4.158,89 |
| | TOTAL OTROS GASTOS | | 4.158,89 |

48. Conciliación Tributaria

48 CONCLIACIÓN TRIBUTARIA dic-15 dic-16

| | | VALOR USD | VALOR USD |
|----|---|--------------|-------------|
| 80 | 801/802 Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la Renta | (158.450,12) | 147.639,65 |
| 81 | 803 (-) 15% Participación a Trabajadores | | (22.145,95) |
| | 804 (-) 100% Dividendos Exentos | | |
| | 805 (-) 100% Otras Rentas Exentas | | |
| | 806 (-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI | | |
| | 807 (+) Gastos no Deducibles Locales | 36,15 | 4.158,89 |
| | (+) Gastos no Deducibles Locales Valor Neto de Realización | | |
| | 808 (+) Gastos no Deducibles del Extenor | | |
| | 809 (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos | | |
| | 810 (+) Participación a Trabajadores Attribubles a ingresos exentos | | |
| | 811 (-) Amortización de Pérdidas de años anteriores | | (31.682,79) |
| | 812 (+) Deducciones por leyes Especiales | | |
| | 813 (-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI | | |
| | 814 (-) Ajuste por Precio de Transferencia | | |
| | 815 (-) Deducción por incremento neto de empleados | | |
| | 816 (-) Deducción por Discapacitados | | |
| | 817 (-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único | | |
| | 818 (+) Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a I R | | |
| 62 | 819 Ganancia (Pérdida) antes de impuestos → | (158.413,97) | 97.969,80 |
| 63 | 839 Impuesto a la Renta Causado (20%) (22%) | | (21.563,36) |
| | GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO | | |
| 64 | | (158.450,12) | 103.940,35 |
| 65 | (-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO | | |
| 66 | (+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO | | |
| 67 | (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | (158.450,12) | 103.940,35 |

L. C.

Sr. Luis Miguel Cumbajin Punguil
Representante Legal
C.I. 1600398075

Hilda

Ing. Hilda Adela Ortega Villa
Contador
Ruc 1600571929001