

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 10 de marzo de 2017

Opinión

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

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

Bases de la Opinión

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



Cuestión clave de la auditoría

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

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

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

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

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



Responsabilidad del auditor

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

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.



Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

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

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

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



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



Cuencalícor Cía. Ltda.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares norteamericanos)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

		Año 2015	Año 2016
ACTIVO		1.581.668,73	1.708.077,52
ACTIVO CORRIENTE		1.541.059,98	1.598.219,36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Nota 3	66.227,82	70.685,93
ACTIVOS FINANCIEROS		817.297,95	872.100,11
CLIENTES	Nota 4	835.573,76	884.979,31
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		(24.632,48)	(16.379,20)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		6.356,67	3.500,00
INVENTARIOS		469.804,27	323.766,37
INVENTARIOS	Nota 5	469.804,27	323.766,37
ACTIVOS POR SERVICIOS Y GASTOS ANTICIPADOS		56.264,51	255.823,14
SERVICIOS Y GASTOS ANTICIPADOS	Nota 6	56.264,51	255.823,14
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		58.511,97	75.843,81
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	Nota 7	5.441,06	27.958,27
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		46.652,47	47.885,54
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		6.418,44	-
ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA		72.953,46	-
MAQUINARIA FABRICACIÓN DE LICORES	Nota 8	72.953,46	-
ACTIVO NO CORRIENTE		40.608,75	109.858,16
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	Nota 9	40.608,75	109.858,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.581.668,73	1.708.077,52
PASIVO		1.495.782,52	1.606.805,79
PASIVO CORRIENTE		1.417.806,61	1.350.762,72
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		1.333.897,78	1.239.522,10
PROVEEDORES	Nota 10	1.164.581,35	975.298,09
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		150.389,34	264.224,01
CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-	-
ANTICIPO DE CLIENTES		18.927,09	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		83.908,83	111.240,62
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	Nota 11	47.470,69	73.705,29
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		3.346,03	(0,01)
CON EL IESS		3.082,88	3.348,78
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		30.009,23	34.186,56
PASIVO NO CORRIENTE		77.975,91	256.043,07
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	Nota 12	69.732,54	38.300,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-	209.499,70
JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO		8.243,37	8.243,37
PATRIMONIO NETO		85.886,21	101.271,73
CAPITAL SOCIAL		50.000,00	50.000,00
CAPITAL SUSCRITO	Nota 13	50.000,00	50.000,00
APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION		-	-
RESERVAS		1.408,06	1.408,06
RESULTADOS ACUMULADOS		34.275,41	34.811,91
GANANCIAS ACUMULADAS		53.211,81	53.748,31
PÉRDIDAS ACUMULADAS		(14.971,47)	(14.971,47)
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF		(3.964,93)	(3.964,93)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		202,74	15.051,76
GANANCIA NETA DEL PERIODO		202,74	15.051,76

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS

	Año 2015	Año 2016
INGRESOS	2.584.181,24	2.690.383,78
INGRESOS DE ACTIVIDADES	2.584.181,24	2.690.383,78
VENTA DE BIENES	2.584.011,68	2.659.459,88
OTROS INGRESOS	27,56	30.923,90
OTRO EN VENTAS	142,00	
INGRESO POR INVENTARIO	-	-
INGRESO POR INVENTARIO	-	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.584.181,24	2.690.383,78
COSTOS	2.226.257,45	2.322.060,18
DESCUENTOS NO OTORGADOS	-	63.105,69
COSTOS DE VENTAS	2.226.257,45	2.385.165,87
GASTOS	335.616,89	353.271,84
GASTOS VENTAS	192.375,47	188.352,40
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS	82.987,64	93.595,65
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	14.911,71	15.916,14
BENEFICIOS SOCIALES DE TRABAJADORES	18.262,62	31.489,86
GASTOS VARIOS	76.213,50	47.350,75
GASTOS ADMINISTRATIVOS	115.661,21	135.523,09
SUELDOS Y SALARIOS	55.015,74	35.487,27
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	8.945,55	6.965,27
BENEFICIOS SOCIALES	10.187,34	12.866,07
GASTOS VARIOS	41.512,58	80.204,48
GASTOS FINANCIEROS	25.472,10	25.823,38
GASTOS FINANCIEROS	25.472,10	25.823,38
GASTOS NO DEDUCIBLES	2.108,11	3.572,97
GASTOS NO DEDUCIBLES	2.108,11	3.572,97
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.561.874,34	2.675.332,02
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE I.R. Y 15% P.T.	22.306,90	15.051,76
PARTICIPACION A TRABAJADORES 15%	3.346,03	2.257,76
IMPUESTO A LA RENTA	18.758,13	18.233,09
RESULTADO DEL PERIODO	202,74	5.439,09

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOP. NIIF PRIMERA VEZ	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	50.000,00	1.408,06	53.211,81	(3.964,93)	202,74	100.857,68
TRANSFERENCIA A UTILIDADES ACUMULADAS	-	-	(14.434,97)	-	(202,74)	(14.637,71)
AUMENTO DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	0	-	15.051,76	15.051,76
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	50.000,00	1.408,06	38.776,84	(3.964,93)	15.051,76	101.271,73

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	Año 2015	Año 2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	11.360,17	4.458,11
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17.840,42	(291.481,53)
Clases de cobros por actividades de operación	2.560.119,67	2.616.654,53
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.559.950,11	2.585.730,63
Otros cobros por actividades de operación	169,56	30.923,90
Clases de pagos por actividades de operación	(2.542.279,25)	(2.908.136,06)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.342.526,72)	(2.721.815,75)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(188.019,18)	(195.223,07)
Intereses pagados	(25.472,10)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	13.738,75	8.902,76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	3.704,05
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	3.704,05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(6.480,25)	292.235,59
Pagos de préstamos	(61.267,26)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	54.787,01	292.235,59
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11.360,17	4.458,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	54.867,65	66.227,82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	66.227,82	70.685,93
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22.306,90	15.051,76
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(17.023,50)	(20.490,85)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.080,66	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(18.758,13)	(18.233,09)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.346,03)	(2.257,76)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	12.557,02	(286.042,44)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(30.384,14)	(49.405,55)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.357,65)	2.856,67
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(55.999,51)	(199.558,63)
(Incremento) disminución en inventarios	157.047,04	146.037,90
(Incremento) disminución en otros activos	35.250,13	(25.585,12)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(97.482,61)	(189.283,26)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5.637,45	3.089,05
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	6.322,57	(18.927,09)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(6.476,26)	44.733,59
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	17.840,42	(291.481,53)

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

1. DISPOSICIONES LEGALES.

CUENCALICOR CIA. LTDA., la constitución fue el 1 de febrero de 2001, en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, Notaría Tercera del cantón Cuenca, ante el Dr. Florencio Regalado Polo, mediante escritura pública Número 154. La Intendencia de Compañías mediante Resolución N° 01-C-DIC-126 del 8 de febrero del 2001 aprueba la constitución y la inscripción en el Registro Mercantil bajo el Repertorio N° 853 del 5 de marzo de 2001 ante el Registrador Mercantil Dr. Remigio Auquilla Lucero.

Con fecha 29 de octubre del 2007, mediante escritura de reactivación, cambio de denominación y reforma al Estatuto Social de la Compañía, denominada "CUENCALICOR, LICORES DEL AUSTRO CIA. LTDA. EN LIQUIDACION". Ante el Dr. Florencio Regalado Polo Notario Público de este Cantón. El 8 de noviembre de 2007, la Intendencia de Compañías de Cuenca emite la Resolución N° 01-C-DIC-671 del 8 de noviembre de 2007.

Se inscribe la escritura bajo el N° 578 y se anota en el Repertorio N° 8.533 del Registro Mercantil de Cuenca, con fecha 30 de noviembre del 2007. Procedimiento con el cual se registra el cambio de denominación a CUENCALICOR CIA. LTDA.

Con fecha 9 de diciembre de 2015 ante el Dr. Juan Esteban Astudillo A. Notario Público Décimo Séptimo de Cantón Cuenca, se procede a elevar a escritura pública (No - 2015-01-01-17-P00822) el aumento de capital en el monto de \$ 20,000.00, con lo cual el nuevo capital social de la compañía asciende a \$ 50,000.00 dólares. Se registra el aumento de capital en el registro mercantil mediante repertorio 12891 de fecha 31 de diciembre de 2015 con número de inscripción 1030.

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

La compañía tendrá por objeto social lo siguiente: a) La producción y comercialización de todo tipo de licores; b) La producción y comercialización de productos alimenticios tales como jugos, conservas, etc. c) La comercialización de productos de primera necesidad; d) La comercialización de electrodomésticos y cristalería en general; La comercialización de productos textiles y calzado. Para el cumplimiento de sus actividades la compañía podrá realizar importaciones de maquinarias, materias primas y productos terminados; efectuar exportaciones, celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, así como ejercer agencias o representaciones de otras personas naturales o jurídicas y formar parte de ellas, ya sean estas nacionales o extranjeras.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La ubicación de la compañía es en Cuenca, calle Ricardo Márquez S/N y Luis Moscoso. Teléfonos 2855325 - 2854034 - 2856603

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

- a. **Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía CUENCALICOR CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas

Cuencallicor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

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

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

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

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

MARCO CONCEPTUAL

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

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

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

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

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

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

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

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuencallicor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

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

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

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

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

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

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

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.

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

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

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

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

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

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

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

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

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

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

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

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

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

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

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

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de 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.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

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

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

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

DESCRIPCION DE CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Caja	46.688,57	66.286,35
Bancos	18.121,21	2.981,54
Inversiones	1.418,04	1.418,04
Suma: Efectivo y Equivalentes de Efectivo	66.227,82	70.685,93

Composición Caja

Cajas	Año 2015	Año 2016
Caja General	44.938,57	65.971,94
Cajas Chicas	250,00	314,41
Fondo Rotativo	1.500,00	-
Total Cajas	46.688,57	66.286,35

La Caja General al 31 de diciembre de 2016, registra los cobros efectuados en la terminación del ejercicio económico y sus valores son depositados en los primeros días hábiles del siguiente año.

La caja general no pudo ser arqueada, sin embargo se realizan pruebas alternativas para establecer la razonabilidad de la misma.

Cuenca Licor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

La Caja Chica y Fondo Rotativo se mantendrán con el saldo de creación y las reposiciones se debitarán a los gastos con crédito a bancos. Los documentos soporte de cada reposición están respaldados con comprobantes validos en conformidad con las disposiciones legales.

Bancos Nacionales:	Año 2015	Año 2016
Banco del Pichincha Cta. Cte. 309-2138304	13.390,45	-
Banco del Austro	1.645,14	393,71
Banco de Machala	1.161,55	-
Banco del Pichincha Cta. Ahorros 3425932700	359,24	1.000,00
Coop. Alfonso Jaramillo Cta. Ahorros	84,80	85,09
Banco del Pichincha Cta. Cte. 2100025576	622,79	274,18
Banco Internacional	857,24	1.228,56
Total Bancos Nacionales	18.121,21	2.981,54

Las cuentas de Bancos, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones Bancarias, la documentación de respaldo y estados de cuenta son debidamente archivados. No existen partidas conciliatorias que ameriten ser mencionadas.

Inversiones Corrientes	Año 2015	Año 2016
Coop. Alfonso Jaramillo Aportaciones	1.418,04	1.418,04
Total Inversiones Corrientes	1.418,04	1.418,04

Las inversiones corresponden a certificados de aportación de libreta de ahorros en la Cooperativa Alfonso Jaramillo A. (CAJA),

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Documentos y Cuentas por Cobrar	Año 2015	Año 2016
Cuentas		
Clientes por ventas	835.573,76	884.979,31
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(24.632,48)	(16.379,20)
Anticipos al Personal	2.856,67	55.801,69
Otras Cuentas por Cobrar	3.500,00	3.500,00
Suma: Documentos y Cuentas por Cobrar	817.297,95	927.901,80

Cuencallicor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

Las cuentas de clientes, préstamos al personal se encuentran debidamente controladas, pues para este grupo de cuentas existe modulo contable y se encuentra debidamente conciliado con las cuentas de mayor.

La cartera obedece a la negociación de ventas a crédito por los diversos productos que la empresa comercializa.

La administración, para el ejercicio económico 2016 ha estimado que el monto de la provisión es razonable para cubrir incobrables, por consiguiente, no se realiza nueva provisión.

Los anticipos al personal son de cuantía menor y se dan esporádicamente para cubrir necesidades urgentes de los colaboradores de la empresa y su descuento es mensual con cargo a la nómina.

5. INVENTARIOS

Inventarios Cuentas	Año 2015	Año 2016
Inventarios de Mercadería	469.804,27	323.766,37
Suma: Inventarios	469.804,27	323.766,37

Las cuentas de inventarios se hallan controladas mediante módulo, el mismo que alimenta la contabilidad, existen kardex para cada ítem, el método de valuación es el costo promedio ponderado, y se cumple la normativa contable vigente.

6. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Servicios y Otros Pagos Anticipados Cuentas	Año 2015	Año 2016
Anticipos Proveedores	56.264,51	200.021,45
Suma: Servicios y Otros Pagos Anticipados	56.264,51	200.021,45

Los anticipos proveedores se encuentra controlado mediante auxiliar independiente por cada desembolso y cruce con oportuno con cuentas de proveedores.

Cuenca Licor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Activos Por Impuestos Anticipados		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Crédito Tributario IVA	5.441,06	27.958,27
Crédito Tributario Impuesto Renta	46.652,47	47.885,54
Anticipo Impuesto Renta	6.418,44	-
Suma Activos Por Impuestos	58.511,97	75.843,81

- El crédito tributario por concepto de IVA, corresponde a: Saldo de crédito tributario para el próximo mes por Adquisiciones e importaciones por el valor de \$ 24.568,21 y por retenciones en la fuente de IVA que le han sido efectuadas por \$ 3.390,06, valores que se mantienen en libros por separado y en conformidad con el respectivo formulario de declaración de impuestos IVA. Existe un control pormenorizado de las cuentas de impuestos, debido a que se concilian y liquidan mensualmente.
- El crédito tributario por concepto de impuesto a la renta, registra las retenciones en la fuente de clientes y crédito tributario de años anteriores, cuentas que se utilizan en conciliación tributaria y que se liquidan con impuesto a la renta en el caso de existir utilidades en conformidad con disposiciones legales existentes.

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Resumen como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Muebles y Enseres	23.727,00	23.727,00
Equipo de Computación	2.065,65	10.043,21
Maquinaria y equipo	-	72.953,46
Vehículos	82.893,30	82.893,30
(-) Depreciación Acumulada	(68.077,20)	(79.758,81)
Suma: Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	40.608,75	109.858,16

En las propiedades planta y equipo se revela el registro de bienes que generan beneficios económicos a futuro; la empresa dispone de políticas contables que permiten una correcta identificación de bienes para su activación.

Durante el ejercicio 2016, se ha realizado nuevas adquisiciones de propiedad, planta y equipo de cuantía menor.

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

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se la realiza tomando en consideración la normativa contable y las disposiciones tributarias vigentes.

9. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA VENTA

Otros Activos no Corrientes Disponibles para la Venta		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Maquinaria Fabricación de Licores	72.953,46	-
Suma: Activos no Corrientes Disponibles para la Venta	72.953,46	-

La empresa procede con la reclasificación de la maquinaria a propiedades planta y equipo, ya que no existe la intención de venta en un corto plazo.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas y Documentos Por Pagar		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Proveedores	1.164.581,35	975.298,09
Obligaciones Financieras	150.389,34	264.224,01
Anticipos de Clientes	18.927,09	-
Suma: Pasivo Corriente	1.333.897,78	1.239.522,10

Las cuentas y documentos por pagar son controladas mediante modulo contable, a excepción de las obligaciones financieras.

Los proveedores son conciliados con las respectivas cuentas de mayor y sus documentos de respaldo Cumplen con las disposiciones legales.

Obligaciones financieras controladas individualmente por cuentas contables individuales para cada operación, clasificado en concordancia con la normatividad contable. Es decir segregado la porción corrientes de obligaciones con vencimiento dentro del ejercicio económico, su conciliación se realiza mensualmente con las respectivas tablas de amortización y los estados de cuenta que adicionalmente son verificados con las respectivas conciliaciones bancarias.

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

Las obligaciones financieras se detallan como sigue:

Obligaciones Por Pagar Instituciones Financieras	
Cuentas	Año 2016
Visa Banco Pichincha	1.435,01
Diners Club	3.070,64
Visa Titanium Banco Pichincha	5.338,80
Banco Pichincha OP#252604600	50.061,41
Banco Pichincha OP#241185300	11.385,93
Banco Pichincha OP#241718500	2.177,40
Banco Pichincha OP#243262000	4.344,50
Banco Pichincha OP#245334900	12.096,78
Banco Pichincha OP#256020800	33.400,40
Banco Pichincha OP#255451700	33.952,20
Banco Pichincha OP#258773600	27.645,87
Banco Internacional OP#830300764	33.600,40
Sobregiro Banco Pichincha	45.714,67
Suma: Obligaciones por Pagar Inst. Financieras	264.224,01

Son pasivos financieros que la compañía ha tenido que solicitar a las entidades financieras con las cuales mantiene sus cuentas, estas obligaciones ha sido garantizadas con bienes personales de sus socios. Los intereses e impuestos son los permitidos por los organismos de control y justifican plenamente su gasto financiero.

Cada operación de crédito es administrada y controlada por una cuenta contable individual y conciliada con las respectivas tablas de amortización.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Otras Obligaciones Corrientes	Año 2015	Año 2016
Cuentas		
Con la Administración Tributaria	47.470,69	73.705,29
Con el IESS	3.082,88	3.348,78
Obligaciones Corrientes Por Benef. a Empleados	33.355,26	34.186,55
	83.908,83	111.240,62

Las obligaciones con la administración tributaria están conformado principalmente por IVA a liquidarse el próximo mes por concepto de impuestos en ventas a crédito por el valor de \$ 54.725,74 IVA por pagar por \$ 14994.64, retenciones en la fuente por pagar \$3.984,91.

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

Las obligaciones con el IESS, corresponde a aportaciones personal y patronal, fondos de reserva, préstamos hipotecarios y quirografarios, obligaciones que son canceladas en el mes subsiguiente.

Obligaciones por beneficios de ley a empleados conformado por sueldos, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y participación a trabajadores.

12. PASIVOS NO CORRIENTES

Pasivo no Corriente		
Cuentas	Año 2015	Año 2016
Cuentas Por Pagar Diversas	69.732,54	247.799,70
Provisión Jubilación Patronal	5.273,86	5.273,86
Provisión por Desahucio	2.969,51	2.969,51
Suma: Pasivo No Corriente	77.975,91	256.043,07

Los pasivos no corrientes, han sufrido un notable incremento con respecto al año anterior, son préstamos realizados por los socios de la empresa.

La compañía para el ejercicio 2016, no ha actualizado el estudio actuarial, la administración considera que el monto de provisión es adecuado para el personal que se encuentra laborando, sin embargo, se debe considerar lo que estipula la normativa vigente con respecto a la aplicación de normas internacionales. Se recomienda realizar un estudio actuarial para el periodo 2017.

13. PATRIMONIO

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía; el patrimonio y su composición se revelan de acuerdo con los registros contables.

Conformación del Capital Social:

Conformación del Capital Social	Año 2015	Año 2016
Fernandez Segarra Jenny Lorena	48.950,00	48.950,00
Sarmiento Fernandez Carla Lorena	350,00	350,00
Sarmiento Fernandez Paula Valentina	350,00	350,00
Sarmiento Fernandez Carlos Andres	350,00	350,00
Total Capital Social	50.000,00	50.000,00

Cuencalícor Cía. Ltda.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares norteamericanos)

Constituye la fuerza de financiamiento a largo plazo de la empresa, y que se vuelve exigible en caso de terminación de la vida útil o término anticipado de la vida de la empresa.

14. ESTADO DE RESULTADOS.

Estado Integral de Resultados	Año 2015	Año 2016
Igresos	2.584.181,24	2.690.383,78
Costos	(2.226.257,45)	(2.322.060,18)
Gastos	(335.616,89)	(353.271,84)
Resultados del Periodo	22.306,90	15.051,76

Los resultados de la presente nota se registran antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

15. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Al 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre del ejercicio) y la fecha de preparación de este informe (marzo 31 de 2017) la administración considera que no existe eventos importantes que revelar y que tuvieran efecto sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del año 2016.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.