

Cadromell S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Con el informe de los auditores independientes)

CADROMELL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Cadromell S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Cadromell S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Cadromell S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Asunto que Requiere Enfasis

Provisión Beneficios Definidos

La Norma Internacional de Información Financiera, y las regulaciones locales establecen que las Compañías anualmente deben realizar un estudio actuarial tendiente a identificar y establecer valores que deberán ser registrados en la contabilidad por concepto de provisiones en reserva para jubilación patronal y desahucio, al no haber realizado el estudio, no estamos en condiciones de evaluar el impacto de dichos ajustes a los pasivos al 31 de diciembre del 2016 y tampoco sus efectos al estado del resultado integral.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía Cadromell S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los contenidos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de 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 de la Compañía.

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, debido 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Julio, 20 del 2017
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo

Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196



Anexo 1

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 de la compañía Cadromell S.A.

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 la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una 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 hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

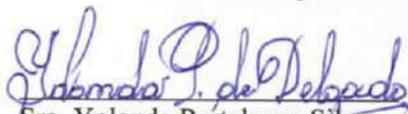
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

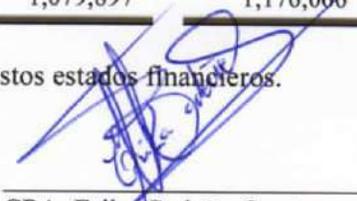
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

CADROMELL S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,768	3,667
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	242,511	294,965
Inventarios	6	47,268	34,622
Activos por impuestos corrientes	7	11,828	15,454
Intereses diferidos corrientes		-	13,034
Total activos corrientes		305,375	361,742
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, y equipos	8	772,691	805,021
Intereses diferidos no corrientes		-	7,472
Otros activos no corrientes		1,831	1,831
Total activos no corrientes		774,522	814,324
Total activos		1,079,897	1,176,066
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	9	19,035	54,188
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	106,581	106,742
Pasivos por impuestos corrientes	11	57,635	57,915
Obligaciones acumuladas	12	74,396	91,852
Intereses diferidos corrientes por pagar		1,752	13,034
Total pasivos corrientes		259,399	323,731
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras a largo plazo	9	86,869	86,869
Otras cuentas por pagar a largo plazo	13	60,342	85,642
Obligación por beneficios definidos	14	29,608	29,608
Intereses diferidos no corrientes por pagar		-	7,472
Total pasivos no corrientes		176,819	209,591
PATRIMONIO:			
Capital social	16	86,937	86,937
Aportes para futuras capitalizaciones		224,023	224,023
Resultados acumulados		331,784	340,112
Resultado del ejercicio		935	(8,328)
Total patrimonio		643,679	642,744
Total pasivos y patrimonio		1,079,897	1,176,066

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sra. Yolanda Portalanza Silva
 Gerente General


 CPA. Erika Cedeño Contreras
 Contadora General

CADROMELL S. A.

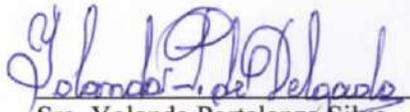
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	POR	ACTIVIDADES		
ORDINARIAS				
Ventas de bienes			269,702	414,100
COSTO DE VENTAS			<u>(89,333)</u>	<u>(68,912)</u>
Utilidad bruta			180,369	345,188
Otros, neto			38,300	29,403
GASTOS				
Administración y ventas			(195,801)	(360,999)
Gastos financieros			<u>(14,582)</u>	<u>(13,198)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			8,286	394
Menos gasto por impuesto a la renta:				
Corriente		11	<u>(7,351)</u>	<u>(8,722)</u>
Total			<u>(7,351)</u>	<u>(8,722)</u>
ÚTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			<u>935</u>	<u>(8,328)</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


Sra. Yolanda Portalanza Silva
Gerente General


CPA. Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CADROMELL S. A.

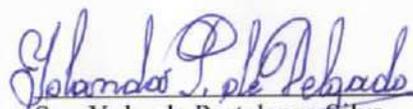
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
				Perdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	86,937	124,023	12,808	(124,023)	459,028	(7,701)	551,072
Mas (menos) transacciones durante el año							
Traspaso del resultado	-	-	-	(7,701)	-	7,701	-
Sesición de pasivo de accionista	-	100,000	-	-	-	-	100,000
Utilidad del ejercicio al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	-	-	(8,328)	(8,328)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>86,937</u>	<u>224,023</u>	<u>12,808</u>	<u>(131,724)</u>	<u>459,028</u>	<u>(8,328)</u>	<u>642,744</u>
Mas (menos) transacciones durante el año							
Traspaso del resultado	-	-	-	(8,328)	-	8,328	-
Utilidad del ejercicio al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-	935	935
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>86,937</u>	<u>224,023</u>	<u>12,808</u>	<u>(140,052)</u>	<u>459,028</u>	<u>935</u>	<u>643,679</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


Sra. Yolanda Portalanza Silva
Gerente General


CPA. Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CADROMELL S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes		307,764	496,649
Otros cobros por actividades de operación		38,300	29,403
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios.		(141,160)	(81,325)
Pagos a/y por cuenta de empleados.		(151,465)	(182,510)
Pagos por conceptos de impuestos		(4,005)	(6,148)
Pago de intereses.		(12,830)	(13,198)
Otros pagos por actividades de operación.		-	(35,132)
Total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		36,604	207,739
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de equipos.		(1,350)	-
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(1,350)	-
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pagos de obligaciones a largo plazo.		(35,153)	(223,341)
Total flujo neto de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(35,153)	(223,341)
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		101	(15,602)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	3,667	19,269
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	3,768	3,667

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


Sra. Yolanda Portalanza Silva
Gerente General


CPA. Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CADROMELL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Cadromell S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 20 de abril de 1993, con el objeto de dedicarse a la compra, venta, distribución, comercialización, importación y/o representación de joyas y artículos conexos en la rama de joyería. También se dedicará a la compra – venta, distribución, comercialización, importación, exportación y/o representación de semi – joyas, fantasía fina y todo lo relacionado con bisutería.

El 21 de abril del 2014 se celebró la Junta general extraordinaria y universal de accionistas de la compañía en la cual se autorizó el aumento de capital de la compañía en un valor de US\$36,937, mismo que fue instrumentado con la apropiación de la reserva legal, quedando un capital social por US\$86,937, este aumento fue inscrito en el registro mercantil con fecha 24 de diciembre del 2014.

Su nómina de accionistas está constituida de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Delgado Portalanza César Augusto	Ecuatoriano	99.99%
Portalanza Silva Yolanda Victoria	Ecuatoriana	0.01%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Cadromell S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen joyas materia prima y suministros para joyas, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

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

- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

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

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

(j) Provisiones-

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

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

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

(l) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos provenientes de venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.

- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada.
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de Cadromell S. A.

(p) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de Cadromell S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016

Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar.	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”.	1 de enero de 2018
NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.	1 de enero de 2017

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2016	2015
Caja	3,700	2,474
Banco Guayaquil Cta. Cte. 3828395	-	488
Banco Guayaquil Cta. Cte. 1373340	-	202
Banco Pichincha Cta. Cte. 31174683	-	178
Banco Internacional Cta. Cte. 1200605753	-	257
Unibanco Cta. Ahorros 094203599 (1)	68	68
	<u>3,768</u>	<u>3,667</u>

- (1) Corresponde a saldos los cuales viene siendo reportados desde el periodo 2014, la compañía no posee estados de cuenta.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	192,016	241,793
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(1) (10,020)	(10,020)
Subtotal	<u>181,996</u>	<u>231,773</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	53,164	47,990
Otras cuentas por cobrar	6,761	220
Cuentas por cobrar a empleados	590	14,982
	<u>242,511</u>	<u>294,965</u>

- (1) La Compañía no tiene identificado a que cuentas por cobrar corresponde la provisión determinada, para lo cual en siguiente periodo procedió a regularizar la provisión.

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los detalles de los inventarios consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	623	874
Producto en proceso	20,296	11,096
Producto terminado	26,349	22,652
	<u>47,268</u>	<u>34,622</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos del año corriente- Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Saldos al 31-dic-15	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-16
IVA pagado en compras y retenciones en la fuente de IVA	15,170	9,465	13,206	11,429
Crédito tributario I.R.	284	399	284	399
	<u>15,454</u>	<u>9,864</u>	<u>13,490</u>	<u>11,828</u>

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos presentados en Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-14	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-15	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-16
Terrenos	164,388	-	164,388	-	164,388
Edificios	728,684	-	728,684	-	728,684
Maquinarias y equipos	56,461	-	56,461	-	56,461
Vehículos	19,750	-	19,750	-	19,750
Equipos de oficina	24,468	-	24,468	-	24,468
Equipos de computación	20,583	-	20,583	1,350	21,933
Muebles y enseres	44,399	-	44,399	-	44,399
Instalaciones	49,641	-	49,641	-	49,641
Otros activos	9,819	-	9,819	-	9,819
	<u>1,118,193</u>	<u>-</u>	<u>1,118,193</u>	<u>1,350</u>	<u>1,119,543</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(258,757)</u>	<u>(54,415)</u>	<u>(313,172)</u>	<u>(33,680)</u>	<u>(346,852)</u>
	<u>859,436</u>	<u>(54,415)</u>	<u>805,021</u>	<u>(32,330)</u>	<u>772,691</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	2016	2015
Obligaciones financieras	<u>19,035</u>	<u>53,563</u>
Sobregiros bancarios	<u>-</u>	<u>625</u>
	<u>19,035</u>	<u>54,188</u>

La obligación que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2016 se detalla de la siguiente manera:

	fecha de		Tasa de interés	Capital pagado	Porción corriente	Porción largo plazo	Préstamo Total
	Inicio	Vencimiento					
Obligaciones locales:							
<u>Banco Pichincha:</u>							
Operación – 1176876-01	03-jun-15	18-may-18	11.20%	51,096	19,035	86,869	157,000
Subtotal:				<u>51,096</u>	<u>19,035</u>	<u>86,869</u>	<u>157,000</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores locales	106,581	91,466
Anticipos clientes	-	15,276
Compañías Relacionadas	-	44,147
	<u>106,581</u>	<u>150,889</u>

NOTA 11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pasivos por impuestos corrientes consistían en:

	Saldos al 31-dic-15	Pagos y/o Ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-16
Impuesto a la renta por pagar (1)	8,722	8,722	7,351	7,351
Retenciones de impuesto a la renta	2,245	2,164	1,292	1,373
Impuesto al valor agregado IVA - por pagar y retenciones	46,948	34,407	36,370	48,911
	<u>57,915</u>	<u>45,293</u>	<u>45,013</u>	<u>57,635</u>

(1) Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	2016	2015
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	8,286	394
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	2,235	25,029
Utilidad gravable	10,521	25,423
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	2,315	5,593
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal corriente (1)	7,351	8,722

- (1) Corresponde al anticipo determinado con cargo al ejercicio económico 2016, cabe mencionar que al cierre del período se determinó un valor por impuesto a la renta de US\$2,315, dado que este impuesto es menor que el anticipo determinado para el año en mención, la normativa tributaria considera al anticipo determinado como el impuesto a la renta mínimo a pagar.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2016	2015
Participación a trabajadores por pagar	1,462	562
Beneficios sociales	3,039	40,998
Convenio IESS por pagar (1)	27,610	50,292
Aportes al IESS	15,245	-
Sueldos y liquidaciones por pagar	27,040	-
	74,396	91,852

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

- (1) La Compañía al 31 de diciembre del 2016 presenta un convenio por pagar al IESS el cual consta desde el 7 de febrero del 2015 y será liquidado el 7 de octubre del 2017 por valor inicial de USD\$58,467, mismo valor incluye la deuda al IESS por un monto de USD\$51,950 más los intereses por USD\$6,517 de los cuales se han cancelado US\$30,857 a la fecha.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		
Accionistas	<u>60,342</u>	<u>85,642</u>

NOTA 14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	<u>29,608</u>	<u>29,608</u>

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

A la fecha de la auditoría la Compañía no ha realizado el respectivo ajuste a la provisión constituida en el año 2012 por la transición a NIIF, ni a ha contratado los servicios de actuario de un profesional para determinar una provisión razonable de su jubilación como lo establece la norma. Además, no se observa la constitución de la provisión por Desahucio.

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,768	3,667
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	242,511	294,965
		<u>246,279</u>	<u>298,632</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Obligaciones financieras	9	19,035	54,188
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	106,581	106,742
Obligaciones financieras a largo plazo	9	86,869	86,869
Cuentas por pagar a largo plazo	13	60,342	85,642
		<u>272,827</u>	<u>333,441</u>

NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 86,937 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2016	2015
Ganancias (Pérdidas) acumuladas distribuibles	340,112	(124,023)
Resultado del año anterior	(8,328)	(7,701)
Reserva de capital	-	12,808
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's	-	459,028
	<u>331,784</u>	<u>340,112</u>

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

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe financiero (Julio, 20 del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2016 fueron aprobados por la Administración en Junio, 5 del 2017 y de la misma forma fueron presentados a los Accionistas y la Junta de Directores quienes también los aprobaron.