

INDICE

• Informe y Opinión	Pág. 2 y 3
• Visión General y Marco Legal	Pág. 4 y 7
• Notas Financieras	Pág. 8
• Presenta	REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA 13

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016

• Indicadores	Pág. 20
---------------	---------

INDICE

• Informe y Opinión	Pág. 2 y 3
• Visión General y Marco Legal	Pág. 4 y 7
• Notas Financieras	Pág. 8
• Presentación de los Estados Financieros	Pág. 8 a 13
• Notas Explicativas	Pág. 14 a 19
• Indicadores Financieros	Pág. 20

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA

Guayaquil, 18 de Abril del 2017

Introducción:

Se ha auditado a la Situación Económica Financiera, los adjuntos de la sociedad anónima **REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA** al 31 de Diciembre del año 2016 que comprenden los siguientes documentos financieros:

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- MOVIMIENTO PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS
- FLUJO DE EFECTIVO

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

RESPONSABILIDAD DE DIRECCION:

La Responsabilidad de Dirección en relación de los Estados Financieros Consolidados adjunto en la conformidad con las normas internacionales de auditorías y la ley de tributaria Interna y del control interno que la dirección considera necesario para permitir la preparación de Estados Financieros consolidados y se emitirá la opinión independiente de nuestra Firma .

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable de que los documentos financieros de la empresa , no contengan errores que se consideren importantes. Una Auditoria debe incluir los siguientes aspectos:



- Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error.
- Una evolución de la políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por las administración son razonables.
- Una evolución de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anterior expuesto, consideramos que la Auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de Auditoria.

OPINION

Se ha preparado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados, que guardan uniformidad con los aplicados del ejercicio anterior.

Se ha preparado de acuerdo con las normas y disposiciones estatutarias y reglamentarias que sean aplicables y que afecten significativamente a la adecuada presentación de la situación financiera, los resultados de las operaciones y cambios en la situación financiera.

Dan en conjunto, una visión que concuerda con la información que dispone el auditor sobre el negocio o actividades de la empresa.

Informan adecuadamente sobre todo aquello que puede ser significativo para conseguir una presentación e interpretación apropiada de la información financiera.

CPA. TITO ARMANDO PORTILLA MUÑOZ

RUC # 0920101672001

REG.NAC No SC-RNAE-No 818

Notas a los estados financieros **Al 31 de diciembre de 2016**

En el presente informe se muestra la Información Financiera Auditada de la Empresa **REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA**, a continuación, presentamos las notas financieras a auditar.

1.- Descripción del Negocio

REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA, fue constituida en Ecuador en JUNIO 06 DEL 1994 e inscrita en el Registro Mercantil en el mismo año, su actividad principal son las actividades de embotellado de aguas minerales o de manantial, purificadas o artificiales.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en el carretero Vía a Daule Km 6.5 Av. Principal Cantón Guayaquil y tiene asignado con el Número de R.U.C. 0991288449001.

En el año 2016 se dedico a las ventas de aguas minerales y purificadas y bebidas refrescantes a nivel nacional cumpliendo lo proyectado en la parte comercial y de producción.

2.-Visión General del País

En los últimos siete años, el aumento de la nómina de empleados Públicos paso del 35 por ciento hasta el 44 por ciento del PIB, los mismos que se encuentran cubiertos con la recaudación de impuestos, la política pública pretende caracterizar al servicio público como un sector eficiente que aumenten las posibilidades de desarrollo y crecimiento económicos. Para muchos analistas como Alberto Dahik el gasto público es la causante de la recesión económica en el Ecuador quien menciona que si se hubiese ahorrado las bonanzas de la industria petrolera el país tendría circulante para afrontar esta recesión.

El ministro de economía del actual gobierno, rechaza esta declaración mencionando que legalmente solo se Puede ahorrar 2000 millones de dólares y el déficit Fiscal es de 7000 millones, el Presidente de la Republica, además aclara que el gasto realizado es considerado inversión a mediano plazo y que este déficit será recuperado con los proyectos en los que se ha invertido, además menciona que la tasa de empleados públicos solo ha aumentado en número de 80.000 durante los últimos nueve años indicando que los salarios son cubiertos con la recaudación de impuestos fiscales.

El gobierno centrar mejoro las recaudaciones tributarias cobrando impuestos a quienes antes no pagaban en 3.7 veces porcentaje anual y obtuvo

altos ingresos petroleros, el gobierno ha incrementado el endeudamiento público del país hasta cerca de \$32,000 millones (cerca de 30 por ciento del PIB), según cifras oficiales al primer trimestre de 2015, lo que ha significado un incremento de más del 200 por ciento, o más de 13 puntos porcentuales del PIB, en los últimos cinco años. Sin embargo se encuentra debajo de la media Latinoamérica e inclusive de países desarrollados

El servicio de la deuda pública representó en 2014 alrededor del 5 por ciento del PIB, un porcentaje más alto que las asignaciones para educación básica, secundaria y salud; mientras que el endeudamiento público tiene un costo promedio superior al 6 por ciento anual, un costo que viene en alza y similar al del promedio del periodo 2000-2006 cuando se pagaba intereses sobre los bonos Global.

El gobierno no estableció mecanismos de ahorro de ingresos petroleros extraordinarios por encima del precio establecido en el presupuesto general del estado, lo que ha implicado un incremento en la incertidumbre que enfrenta el sector privado debido a la volatilidad de las finanzas públicas.

La inversión privada ha pasado de una participación cercana al 17 por ciento del PIB en el 2006 a alrededor del 13 por ciento del PIB en el 2013, evidenciando una desaceleración en la generación de factores que garanticen la producción de largo plazo de la economía por parte del sector privado.

Los impuestos al comercio exterior y las transacciones internacionales han subido su participación en los ingresos tributarios desde un 10 por ciento en el año 2007 hasta casi un 17 por ciento en el 2014, lo que significa que cada vez se transfieren más recursos desde las actividades privadas de comercio exterior hacia el sector público.

No obstante lo anterior, las exportaciones no petroleras ecuatorianas han alcanzado a cubrir en promedio sólo un poco más del 55 por ciento de las importaciones no petroleras en este periodo, mientras que el promedio de cobertura en el periodo 2001-2006, cuando no existieron estas restricciones, fue de 57 por ciento. Esto denota un fracaso de las políticas de comercio exterior del régimen, y apuntan a que el verdadero problema es el gasto público que se desahoga por la vía de importaciones.

En los últimos siete años, Ecuador se ha encontrado en el último o en uno de los últimos sitios en Latinoamérica en relación a flujos de inversión extranjera directa (IED). En el 2014, la IED representó tan sólo el 0.8 por ciento del PIB, superando sólo a Venezuela.

Los depósitos del sistema financiero privado se han reducido en cerca de \$1,400 millones entre diciembre de 2014 y junio de 2015. Menores depósitos son señal de falta de liquidez o incertidumbre por parte del sector privado y, consecuentemente, implicarían menores recursos disponibles para que se otorguen los créditos que requiere una economía dinámica.

dólares. "Este es el valor más alto registrado desde el año 2005", los sectores de inversión fueron manufactura, comercio y agricultura.

El país que más invirtió fue Estados Unidos, seguido de Perú, China, Chile, Holanda, Canadá y España.

Sección 8. Notas a los estados financieros

Esta sección establece los principios subyacentes a la información a presentar en las notas a los estados financieros y cómo presentarla.

Las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados (si se presenta), estado de resultados y ganancias acumuladas combinado (si se presenta), estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

Además de los requerimientos de esta sección, casi todas las demás secciones de esta NIIF requieren información a revelar que normalmente se presenta en las notas (sección 8.7).

Las notas tienen la siguiente estructura:

- a) Presentarán información sobre las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas, de acuerdo con los párrafos 8.5 a 8.7;
- b) Revelarán la información requerida por esta NIIF que no se presente en otro lugar de los estados financieros; y
- c) Proporcionará información adicional que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para la comprensión de cualquiera de ellos (sección 8.2).

Una entidad presentará las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática.

Una entidad hará referencia para cada partida de los estados financieros a cualquier información en las notas con la que esté relacionada (sección 8.3).

Una entidad presentará normalmente las notas en el siguiente orden:

- a) Una declaración de que los estados financieros se ha elaborado cumpliendo con la NIIF para las PYMES (véase el párrafo 3.3);

- b) Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas (véase el párrafo 8.5);
- c) Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presente cada estado y cada partida; y
- d) cualquier otra información a revelar (sección 8.4).

Estado de Gastos

- 1.1 Gastos y equivalentes de efectivo
- 1.2 De actividades ordinarias no generadas por intereses
- 1.3 Gastos por impuestos corrientes
- 1.4 Gastos de venta y distribución
- 1.5 Gastos de...
- 1.6 Gastos de...
- 1.7 Gastos de...
- 1.8 Gastos de...
- 1.9 Gastos de...
- 1.10 Gastos de...
- 1.11 Gastos de...
- 1.12 Gastos de...
- 1.13 Gastos de...
- 1.14 Gastos de...
- 1.15 Gastos de...
- 1.16 Gastos de...
- 1.17 Gastos de...
- 1.18 Gastos de...
- 1.19 Gastos de...
- 1.20 Gastos de...

Detallar y explicar los gastos financieros significativos a los estados financieros, los gastos presentados en el Estado de Gastos, los gastos de...

Presentación de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Se presentan las siguientes cuentas contables auditadas:

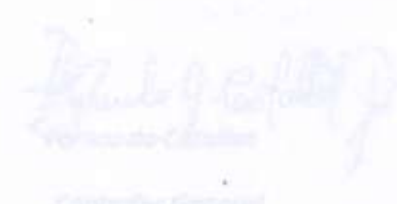
Notas Cuentas

- 1-1 Efectivo y equivalentes de efectivo
- 1-2 De actividades Ordinarias no generadas por Intereses
- 1-3 Activos por Impuestos Corrientes
- 1-4 Propiedades, Plasta y Equipo
- 1-5 Inventarios
- 2-1 Provisiones y Obligaciones corrientes locales
- 2-2 Otras Obligaciones con el IESS
- 2-3 Otras Obligaciones y beneficios por empleados
- 2-4 Otras Obligaciones corrientes
- 2-5 Otros Pasivos
- 2-7 Otros Pasivos no corrientes
- 3-1 Patrimonio

Detallamos a continuación los Estados Financieros clasificados a las Normas Internacionales Financieras, las variaciones presentadas en el Movimiento Patrimonial de la compañía y el Flujo de Efectivo anual.

ACTIVO	
1-1 Efectivo y equivalentes de efectivo	482,208.23
1-2 De actividades Ordinarias no generadas por Intereses	12,207.00
1-3 Activos por Impuestos Corrientes	11,400.00
1-4 Propiedades, Plasta y Equipo	912,700.00
1-5 Inventarios	200,000.00
2-1 Provisiones y Obligaciones corrientes locales	100,000.00
2-2 Otras Obligaciones con el IESS	100,000.00
2-3 Otras Obligaciones y beneficios por empleados	100,000.00
2-4 Otras Obligaciones corrientes	100,000.00
2-5 Otros Pasivos	100,000.00
2-7 Otros Pasivos no corrientes	100,000.00
3-1 Patrimonio	100,000.00
Total	1,000,000.00


 Gerente General


 Contador General

REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CODIGO	CUENTAS	VALORES
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 3747,119.65
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 985,265.76
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 2050,842.37
1010205	DOCUMENTO Y CUENTA POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 2050,842.37
10103	INVENTARIOS	\$ 665,698.37
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 20,646.42
10106	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 24,666.73
1010601	PRIMA DE SEGUROS PAGADAS POR ANTICIPADO	\$ 24,666.73
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 6601,077.68
10201	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	\$ 6601,077.68
1020101	TERRENOS	\$ 200,469.07
1020102	EDIFICIOS	\$ 2061,573.84
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 136,635.50
1020106	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 4976,695.83
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 285,979.40
1020109	VEHICULOS	\$ 1927,137.54
1020110	OTROS ACTIVOS	\$ 668,280.13
1020112	DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ (3655,693.63)
1	TOTAL ACTIVOS	\$ 10348,197.33
2	PASIVOS	\$ 9889,359.04
201	PASIVOS CORRIENTES	\$ 2201,097.15
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 1414,435.55
2010301	LOCALES	\$ 1414,435.55
20104	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 167,459.28
2010401	LOCALES	\$ 167,459.28
2011	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 334,708.06
20113	LOCALES	\$ 334,708.06
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 284,494.26
202	PASIVOS A LARGO PLAZO	\$ 7688,261.89
20107	PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ 406,390.38
2020701	JUBILACION PATRONAL	\$ 288,126.40
2020702	OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ 118,263.98
20203	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 70,476.29
2020301	LOCALES	\$ 70,476.29
20204	CUENTA POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	\$ 7211,395.22
2020401	LOCALES	\$ 7211,395.22
3	PATRIMONIO NETO	\$ 458,838.29
30	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	\$ 458,838.29
301	CAPITAL	\$ 11,600.00
30101	CAPITAL SOCIAL	\$ 11,600.00
304	RESERVAS	\$ 318,759.12
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 200,685.57
307	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (72,206.40)
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 10348,197.33


 Ing Julieta Sanchez Lino
 Representante Legal

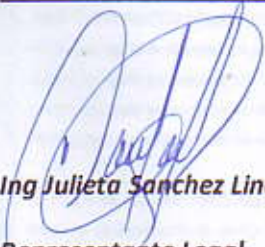

 Fernando Catallat
 Contador General

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CODIGO	CUENTAS	VALORES
	INGRESOS	2016
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 17661,741.19
4101	VENTA DE BIENES	\$ 17661,741.19
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 9202,986.59
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 6724,900.62
510105	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 230,124.14
510106	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 6771,715.94
510107	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ 2,445.13
510108	INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ (245,137.47)
510109	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTO EN PROCESO	\$ 2,116.66
510110	INVENTARIO FINAL DE PRODUCTO EN PROCESO	\$ -
510111	INVENTARIO INICIAL PRODUCTO TERMINADO	\$ 27,043.67
510112	INVENTARIO FINAL PRODUCTO TERMINADO	\$ (63,407.45)
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 1321,039.42
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	\$ 1157,046.55
42	GANANCIA BRUTA	\$ 8346,893.96
52	GASTOS	\$ 8179,192.39
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 8155,669.86
520301	INTERESES	\$ 37,561.58
520402	SERVICIOS BANCARIOS	\$ 23,522.53
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 167,701.57
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 25,155.24
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 142,546.33
	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 164,332.02
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 132,208.52
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE	\$ 10,337.82
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$ 10,337.82


Ing Julieta Sanchez Lino
 Representante Legal

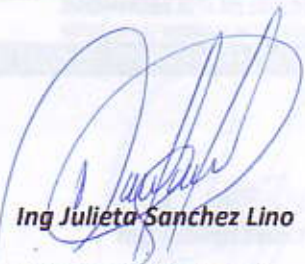

Fernando Cotallat
 Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO									
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS
			RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 11,600.00	\$ -	\$ 259,045.53	\$ 59,713.59	\$ 1170,056.94	\$ (969,371.37)	\$ 10,337.82	\$ (82,544.22)	\$ 458,838.29
SALDO INICIO DEL PERIODO	\$ 11,600.00	\$ 1803,346.15	\$ 259,045.53	\$ 59,713.59	\$ 1170,056.94	\$ (933,315.48)	\$ -	\$ (188,758.15)	\$ 2181,688.58
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		\$ (1803,346.15)							\$ (1722,850.29)
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones		\$ (1803,346.15)							
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	\$ (36,055.89)	\$ -	\$ (82,544.22)	
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)							\$ 10,337.82		


Ing Julieta Sanchez Lino
Representante Legal


Fernando Cotallat
Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO		
9501	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	\$ 949,912.82
950101	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 17945,464.85
95010101	Clases de cobros por actividades de operación	\$ 17945,464.85
950102	Clases de pagos por actividades de operación	\$ (16995,552.03)
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ (11274,580.92)
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ (5720,971.11)
950105	Intereses pagados	
950201	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (1176,676.47)
950210	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	\$ (1176,676.47)
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ (226,763.65)
9506	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$ 1212,029.41
9507	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 985,265.76
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 167,701.57
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 662,962.27
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 820,326.03
9709	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	\$ (132,208.52)
9710	Ajustes por gasto por participación trabajadores	\$ (25,155.24)
9711	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$ 119,248.98
9801	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	\$ 283,723.66
9802	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$ (20,646.42)
9803	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	\$ (6,439.74)
9804	(Incremento) disminución en inventarios	\$ (406,413.90)
9805	(Incremento) disminución en otros activos	\$ (1234,480.20)
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$ (839,313.82)
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$ (113,074.16)
9808	Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$ 266,065.23
9810	Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ 2189,828.33
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$ 949,912.82


Ing Julieta Sanchez Lino

Representante Legal


Fernando Cotallat

Contador General

REFRESCOS SIN GAS S A RESGASA				
ANALISIS COMPARATIVO				
CODIGO	CUENTAS	CIFRAS		
		2015	2016	VARIACION
1	ACTIVO	\$ 9190,704.38	\$ 10348,197.33	\$ 1157,492.95
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 3824,106.90	\$ 3747,119.65	\$ (76,987.25)
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 1212,029.41	\$ 985,265.76	\$ (226,763.65)
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 2334,566.03	\$ 2050,842.37	\$ (283,723.66)
1010205	DOCUMENTO Y CUENTA POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 2334,566.03	\$ 2050,842.37	\$ (283,723.66)
101020501	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	\$ 1800,258.21	\$ 2044,475.73	\$ 244,217.52
101020502	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 534,307.82	\$ 6,366.64	\$ (527,941.18)
10103	INVENTARIOS	\$ 259,284.47	\$ 665,698.37	\$ 406,413.90
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ -	\$ 20,646.42	\$ 20,646.42
1010502	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ 20,646.42	\$ 20,646.42
10106	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 18,226.99	\$ 24,666.73	\$ 6,439.74
1010601	PRIMA DE SEGUROS PAGADAS POR ANTICIPADO	\$ 18,226.99	\$ 24,666.73	\$ 6,439.74
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 5366,597.48	\$ 6601,077.68	\$ 1234,480.20
10201	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	\$ 5366,597.48	\$ 6601,077.68	\$ 1234,480.20
1020101	TERRENOS	\$ 171,485.00	\$ 200,469.07	\$ 28,984.07
1020102	EDIFICIOS	\$ 1292,286.90	\$ 2061,573.84	\$ 769,286.94
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 861,798.51	\$ -	\$ (861,798.51)
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 139,733.77	\$ 136,635.50	\$ (3,098.27)
1020106	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 4605,805.28	\$ 4976,695.83	\$ 370,890.55
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 335,588.65	\$ 285,979.40	\$ (49,609.25)
1020109	VEHICULOS	\$ 2959,459.18	\$ 1927,137.54	\$ (1032,321.64)
1020110	OTROS ACTIVOS	\$ 660,765.22	\$ 668,280.13	\$ 7,514.91
1020112	DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ (5660,325.03)	\$ (3655,693.63)	\$ 2004,631.40
1	TOTAL ACTIVOS	\$ 9190,704.38	\$ 10348,197.33	\$ 1157,492.95
2	PASIVOS	\$ 7009,015.80	\$ 9889,359.04	\$ 2880,343.24
201	PASIVOS CORRIENTES	\$ 3138,585.42	\$ 2201,097.15	\$ (937,488.27)
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 2253,749.37	\$ 1414,435.55	\$ (839,313.82)
2010301	LOCALES	\$ 2253,749.37	\$ 1414,435.55	\$ (839,313.82)
20104	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 280,533.44	\$ 167,459.28	\$ (113,074.16)
2010401	LOCALES	\$ 280,533.44	\$ 167,459.28	\$ (113,074.16)
2011	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 68,642.83	\$ 334,708.06	\$ 266,065.23
20113	LOCALES	\$ 68,642.83	\$ 334,708.06	\$ 266,065.23
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 535,659.78	\$ 284,494.26	\$ (251,165.52)
202	PASIVOS A LARGO PLAZO	\$ 3870,430.38	\$ 7688,261.89	\$ 3817,831.51
20201	LOCALES	\$ 457,130.97	\$ -	\$ (457,130.97)
2020102	OTRAS RELACIONADAS	\$ 112,500.00	\$ -	\$ (112,500.00)
20107	PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ -	\$ 406,390.38	\$ 406,390.38
20203	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 32,019.05	\$ 70,476.29	\$ 38,457.24
2020301	LOCALES	\$ 32,019.05	\$ 70,476.29	\$ 38,457.24
20204	CUENTA POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	\$ 3381,280.36	\$ 7211,395.22	\$ 3830,114.86
2020401	LOCALES	\$ 3381,280.36	\$ 7211,395.22	\$ 3830,114.86
3	PATRIMONIO NETO	\$ 2181,688.58	\$ 458,838.29	\$ (1722,850.29)
30	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	\$ 2181,688.58	\$ 458,838.29	\$ (1722,850.29)
301	CAPITAL	\$ 1814,946.15	\$ 11,600.00	\$ (1803,346.15)
30101	CAPITAL SOCIAL	\$ 11,600.00	\$ 11,600.00	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS DE CAPITALIZACION	\$ 1803,346.15	\$ -	\$ (1803,346.15)
304	RESERVAS	\$ 318,759.12	\$ 318,759.12	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 236,741.46	\$ 200,685.57	\$ (36,055.89)
307	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (188,758.15)	\$ (72,206.40)	\$ 116,551.75
30701	GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	\$ -	\$ 10,337.82	\$ 10,337.82
30702	PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	\$ (36,055.89)	\$ -	\$ 36,055.89
30703	OTRAS PERDIDAS INTEGRALES	\$ (152,702.26)	\$ (82,544.22)	\$ 70,158.04
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 9190,704.38	\$ 10348,197.33	\$ 1157,492.95

Ing Julieta Sanchez Lino

Representante Legal

Fernando Cotallat

Contador General

Resumen a las Notas Explicativas y Políticas Contables

Se presenta las notas Financieras Auditadas al cierre ejercicio económico del 2016 y el detalle principal de cada una de las cuentas, se tomó bajo de forma aleatoria respaldo de los valores que fueron contabilizados en el informe Financiero.

1.1 Efectivo y equivalentes de Efectivo

Al cierre del ejercicio económico del 2016 se detallan los valores en saldos contables con sus respectivas conciliaciones los siguientes valores en efectivos

El total de Efectivo y equivalentes se cierra en el año fiscal de USD \$ 985,265.76 y con una variación porcentual en negativo por 18.71% y en dolares por USD \$ 226,763.65 se origina por detalle del negocio .

1 ACTIVO	2,015	2,016	VARIACION	%
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 1212,029.41	\$ 985,265.76	\$ (226,763.65)	-18.71%

1.2 De actividades ordinarias no generadas en intereses

Las Actividades Ordinarios se cierran por el valor de USD \$ 2.050.842,37 por cuentas por cobrar de empresas no relacionadas por comercialización del negocio principal de la entidad , la variación es del 12.15%. en negativo y en dolares por USD \$ 283.723,66.

1 ACTIVO	2,015	2,016	VARIACION	%
10102 ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 2334,566.03	\$ 2050,842.37	\$ (283,723.66)	-12.15%
1010205 DOCUMENTO Y CUENTA POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 2334,566.03	\$ 2050,842.37	\$ (283,723.66)	-12.15%

Los principales Cuentas principales se registran en el año 2016 y se realiza la respectiva Provision Contable Incobrables , adicional los cheques posfechados de la misma , detallamos los valores .

CODIGO	CUENTAS	VALORES
110201001	CXC CLIENTES	\$ 1911,088.45
110201004	PROVISION CUENTA INCOBRABLES	-\$ 13,504.64
110201005	CHEQUES POSTFECHADOS	\$ 50,228.06
Totales		\$1947,811.87

1.3 Activos por Impuestos corrientes

Al cierre de la conciliación tributaria la entidad termina con un credito fiscal corriente por USD \$ 20,646.42 con la variación del 100 %.

1	ACTIVO	2,015	2,016	VARIACION	%
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$.	\$ 20,646.42	\$ 20,646.42	100.00%
1010502	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$.	\$ 20,646.42	\$ 20,646.42	100.00%

La respectiva conciliación tributaria al 2016 es el siguiente calculo ,

Utilidad Contable		\$ 167,701.57
Participacion de Trabajadores	(-)	\$ 25,155.24
Gastos no Deducibles	(+)	\$ 165,089.22
Utilidad Gravable		\$ 307,635.55
Impuesto Causado		\$ 67,679.82
Anticipo Determinado	(-)	\$ 132,208.52
Saldo Anticipo de Pago	(+)	\$ 73,607.56
Retenciones en la Fuente	(-)	\$ 87,050.73
ISD Contable Generado	(-)	\$ 7,203.25
Saldo Credito Fiscal		\$ 20,646.42

1.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas principales de la Entidad de Propiedades, Planta y Equipo es la siguiente

ACTIVOS	AÑO DE VIDA UTIL
EDIFICIO	20 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	10 AÑOS
MAQUINARIAS	10 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTACION	3 AÑOS
VEHICULOS	5 AÑOS

Interpretación de Propiedades, Planta y Equipo

Se presenta el Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo del año 2016, las adquisiciones de propiedades se registra un incremento porcentual por 18.70%.

La cuenta Maquinarias se registra la adquisición de repuesto para las maquinarias para la operación del negocio y adicional una nueva maquinaria para diversificación de productos.

El costo histórico de la Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo se registra al cierre de Diciembre por \$ 3.655.693,63 con el método no acelerada adicional se realizaron bajas de activos fijos,

El detalle de la depreciación es la siguiente,

CODIGO	CUENTAS	VALORES	
			-\$ 3655,693.63
120201	DEPRECIACION ACUMULADA		
120201001	DEPREC. ACUMUL. EDIFICIOS E INSTALACIONES	-\$ 677,537.13	
120201002	DEPREC. ACUMUL. VEHICULOS	-\$ 1059,121.90	
120201003	DEPREC. ACUMUL. MAQUINAS Y EQUIPOS	-\$ 1355,891.56	
120201005	DEPREC. ACUMUL. EQUIPOS DE COMPUTACION	-\$ 90,768.87	
120201006	DEPREC. ACUMUL. MUEBLES Y ENSERES	-\$ 56,217.11	
120201007	DEPREC. ACUM. ACTIVOS	-\$ 244,694.25	
120201009	DEPREC. ACUMUL. ENFRIADORES	-\$ 65,478.84	
120201010	DEPREC. ACUMUL. LICENCIAS Y SOFTWARE	-\$ 105,983.98	

Cuadro de comparación de Propiedades, Planta y Equipo

	2,015	2,016	VARIACION	%
1 ACTIVO	\$ 5366,597.48	\$ 6601,077.68	\$ 1234,480.20	18.70%
102 ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 5366,597.48	\$ 6601,077.68	\$ 1234,480.20	18.70%
10201 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	\$ 171,485.00	\$ 200,469.07	\$ 28,984.07	14.46%
1020101 TERRENOS	\$ 1292,286.90	\$ 2061,573.84	\$ 769,286.94	37.32%
1020102 EDIFICIOS	\$ 861,798.51	\$ -	\$ (861,798.51)	-100.00%
1020103 CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 139,733.77	\$ 136,635.50	\$ (3,098.27)	-2.22%
1020105 MUEBLES Y ENSERES	\$ 4605,805.28	\$ 4976,695.83	\$ 370,890.55	7.45%
1020106 MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 335,588.65	\$ 285,979.40	\$ (49,609.25)	-14.78%
1020108 EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 2959,459.18	\$ 1927,137.54	\$ (1032,321.64)	-34.88%
1020109 VEHICULOS	\$ 660,765.22	\$ 668,280.13	\$ 7,514.91	1.12%
1020110 OTROS ACTIVOS	\$ (5660,325.03)	\$ (3655,693.63)	\$ 2004,631.40	
1020112 DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO				

Las Construcciones en curso se transfirieron en Edificios , se dieron bajas por ventas de activos de Vehiculos . Se registra la depreciación acumulada deducible por Vehiculos de lujo al monto establecido la diferencia a No Deducible .

1.5 Inventarios

En Inventarios se cierra en bodegas USD \$245.137,47 en materia prima y USD\$63.407,45 en producto terminado teniendo una mercaderia en transito por USD \$ 357.153,45 , en comparación del año pasado se incrementa la carga al 61.05%

1 ACTIVO	2,015	2,016	VARIACION	%
10103 INVENTARIOS	\$ 259,284.47	\$ 665,698.37	\$ 406,413.90	61.05%
1010301 INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 230,124.14	\$ 245,137.47	\$ 15,013.33	6.12%
1010302 INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO	\$ 2,116.66	\$ -	\$ (2,116.66)	0.00%
1010304 INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADOS	\$ 27,043.67	\$ 63,407.45	\$ 36,363.78	134.46%
1010305 MERCADERIA EN TRANSITO		\$ 357,153.45	\$ 357,153.45	100.00%

2-1 Proveedores Locales

Las obligaciones corrientes se distribuyen en las comerciales por USD \$ 991.671,29 del exterior por USD\$409.767,30 y relacionadas por USD\$ 12.996,96, que disminuye la variación porcentual del 37.24% y obligaciones a entidades financieras a corto plazo por USD \$ 167.459,28 se cierran en el 2016 en la cual varía porcentualmente con una disminución del 40.31% y en valores por USD \$ 113.074,16.

2 PASIVOS	2,015	2,016	VARIACION	%
20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 2253,749.37	\$ 1414,435.55	\$ (839,313.82)	-37.24%
2010301 LOCALES	\$ 2253,749.37	\$ 1414,435.55	\$ (839,313.82)	-37.24%
20104 OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 280,533.44	\$ 167,459.28	\$ (113,074.16)	-40.31%
2010401 LOCALES	\$ 280,533.44	\$ 167,459.28	\$ (113,074.16)	-40.31%

El detalle de las Obligaciones de credito a instituciones financieras es la siguiente ,

CODIGO	CUENTAS	VALORES	
210201	PRESTAMOS A CORTO PLAZO		\$ 167,459.28
210201029	PRESTAMO PRODUBANCO OP CAR202001390270	\$ 31,342.64	
210201033	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200141243000	\$ 1,458.16	
210201034	PRESTAMO PRODUBANCO CAR2020014297000 C	\$ 2,865.60	
210201035	PRESTAMO PRODUBANCO CAR2020014394900 C	\$ 4,282.03	
210201036	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200145223000	\$ 5,689.77	
210201038	PRESTAMO PRODUBANCO CAR2020015031300 C	\$ 9,128.63	
210201039	PRESTAMO PRODUBANCO CAR2020014212400 C	\$ 4,918.96	
210201040	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200146462000	\$ 3,675.90	
210201041	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200172767000	\$ 18,687.96	
210201042	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200173092000	\$ 17,172.46	
210201043	PRESTAMO PRODUBANCO CAR 2020017349900 C	\$ 13,982.29	
210201044	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200179946000	\$ 15,949.16	
210201045	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200179947000	\$ 19,310.00	
210201046	PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200179894000	\$ 18,995.72	

2.2 Otras Obligaciones corrientes

En este rubro se adquirieron obligaciones de Empleados e tributarias a corto plazo , La variación porcentual de los Pasivos corrientes existe una disminución de 46.89%, en dolares USD \$ 251.165,52 en comparación del año anterior , se detalla las cuentas respectivas que componen las cuentas principales no se registra obligaciones en Impuesto a la renta por motivo de credito fiscal de la entidad.

El detalle de los Otros pasivos corrientes se desgloza por descuento a empleados .

2 PASIVOS	2,015	2,016	VARIACION	%
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 535,659.78	\$ 284,494.26	\$ (251,165.52)	-46.89%
2010702 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 1,822.47	\$ -	\$ (1,822.47)	-100.00%
2010703 CON EL IESS	\$ 98,366.04	\$ 104,635.18	\$ 6,269.14	5.99%
2010704 POR EL BENEFICIO LEY DE EMPLEADOS	\$ 414,651.65	\$ 130,188.42	\$ (284,463.23)	-68.60%
2010705 PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 20,562.36	\$ 25,155.24	\$ 4,592.88	18.26%
2010706 ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 257.26	\$ -	\$ (257.26)	-100.00%
20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ 24,515.42	\$ 24,515.42	100.00%

2.7 Pasivos no corrientes

Se componen los Pasivos no corrientes de Otras Cuentas Por Liquidar USD \$ 5'408,049.07 adicional se realiza la transferencia de Aportes a Futuras Capitalizaciones por USD \$ 1'803,346.15 a la cuenta examinada adicional , se registra la provisiones no corrientes por Jubilación Patronal y Desahucio por USD\$ 406.390,38 las variaciones porcentuales al año 2015 de ambas cuentas principales es del 53.11% y 100% respectivamente.

2 PASIVOS	2,015	2,016	VARIACION	%
202 PASIVOS A LARGO PLAZO	\$ 3870,430.38	\$ 7688,261.89	\$ 3817,831.51	49.66%
20201 LOCALES	\$ 457,130.97	\$ -	\$ (457,130.97)	-100.00%
20107 PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ -	\$ 406,390.38	\$ 406,390.38	100.00%
20203 OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 32,019.05	\$ 70,476.29	\$ 38,457.24	54.57%
20204 CUENTA POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	\$ 3381,280.36	\$ 7211,395.22	\$ 3830,114.86	53.11%

El detalle de las Obligaciones de Instituciones Financieras cumplen por el plazo mayor de 360 días , se separan de la siguiente manera .

CODIGO	CUENTAS	VALORES	
220101	OBLIGACIONES BANCARIAS		\$ 70,476.29
220101031	PRESTAMO PRODUBANCO CAR 20200172767000	\$ 7,676.45	
220101032	PRESTAMO PRODUBANCO CAR 20200173092000	\$ 9,177.71	
220101033	PRESTAMO PROUDBANCO CAR 2020017349900 L	\$ 7,479.04	
220101034	PRESTAMO PRODUBANCO CAR 20200179946000	\$ 14,421.24	
220101035	PRESTAMO PRODUBANCO CAR 20200179947000	\$ 17,460.09	
220101036	PRESTAMO PRODUBANCO CAR 20200179894000	\$ 14,261.76	

3.1 PATRIMONIO

La cuenta Patrimonio de la compañía cierra en el 2016 por el valor de USD \$ 458.838,29 se detalla la variación por transferencia de Aportes a Pasivo a largo plazo \$ 1'803346.15 y el cálculo de la perdidas integrales por cálculo de Jubilación y Desahucio patronal , la comparación en dólares es de USD \$ 1.722.850,29 con el 78.97% .

Se registra normalmente las cuentas de Patrimonio en el año 2016.

3 PATRIMONIO NETO	2,015	2,016	VARIACION	%
30 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	\$ 2181,688.58	\$ 458,838.29	\$ (1722,850.29)	-78.97%
301 CAPITAL	\$ 1814,946.15	\$ 11,600.00	\$ (1803,346.15)	-99.36%
304 RESERVAS	\$ 318,759.12	\$ 318,759.12	\$ -	100.00%
306 RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 236,741.46	\$ 200,685.57	\$ (36,055.89)	-15.23%
307 RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (188,758.15)	\$ (72,206.40)	\$ 116,551.75	-61.75%
30701 GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	\$ -	\$ 10,337.82	\$ 10,337.82	100.00%
30702 PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	\$ (36,055.89)	\$ -	\$ 36,055.89	100.00%
30703 OTRAS PERDIDAS INTEGRALES	\$ (152,702.26)	\$ (82,544.22)	\$ 70,158.04	-45.94%

Indicadores Financieros

Entre los principales indicadores podemos mencionar,

RAZON CORRIENTE	1.40
INDICE FINANCIERO	21.55
APACALAMIENTO FINANCIERO A CORTO PLAZO	4.80
CONCENTRACION DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	22.26%
INDICE DE SOLVENCIA	1.70
INDICE ESTRUCTURAL	4.43%
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 1546,022.50

La Entidad refleja índices de rentabilidad y de solvencia de 1.40, el capital de trabajo se refleja en positivo por \$ 1.546.022,50 y un índice estructural del patrimonio de la empresa a los activos del 4.43 % la concentración de la deuda a corto plazo con las obligaciones de la entidad es del 22.26 %.