

**HANSEL & GRETEL CÍA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016  
Junto con el informe de los auditores independientes

---



## **HANSEL & GRETEL CÍA, LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

#### Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
Hansel & Gretel Cía. Ltda.

### **Opinión Calificada**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Hansel & Gretel Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo 3 expuestos en la sección "Fundamentos de la opinión calificada", los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera Hansel & Gretel Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión calificada**

3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos para la revisión de los estados financieros de Hansel & Gretel Cía. Ltda., después del 31 de diciembre de 2016, no fuimos partícipes de la toma física de inventarios reflejados en los estados financieros por U.S. 69,754 dólares, por tal motivo no fue factible satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de la cuenta inventarios.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en este informe en la sección "Responsabilidad del Auditor".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Hansel & Gretel Cía. Ltda., de acuerdo al Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

## **Empresa en Marcha**

5. Tal como se explica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, sin embargo la Compañía presenta pérdidas que superan el cincuenta por ciento del capital. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre que puede causar dudas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Estas situaciones indican a nuestro juicio, que la continuación de la empresa como negocio en marcha y generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros que incluyen la capitalización de la Compañía por parte de los socios, la reducción de costos y gastos, la reestructuración o capitalización de sus pasivos de largo plazo, lograr un nivel adecuado de ventas para soportar la estructura de costos y la habilidad de la administración para mantener y conseguir financiamiento para el transcurso normal de sus operaciones.

## **Asuntos de énfasis**

6. La Compañía dispone de Activos Diferidos por U.S. 447,111 dólares, los cuales están siendo sujetos de amortización en un periodo máximo a 5 años, desconocemos los efectos que puedan tener estos efectos sobre la presentación razonable de los estados financieros a futuro.
7. La Compañía no realizó el estudio actuarial a través de un profesional independiente, por lo cual desconocemos los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos que podrían haber resultado para la determinación de la provisión de jubilación patronal y desahucio de los trabajadores.

## **Otra información**

8. Los estados financieros de Hansel & Gretel Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 4 de octubre de 2016, contiene una opinión limpia.

## **Información presentada en adición a los estados financieros**

9. La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de la Gerencia a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

## **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Gerencia, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad del auditor**

11. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

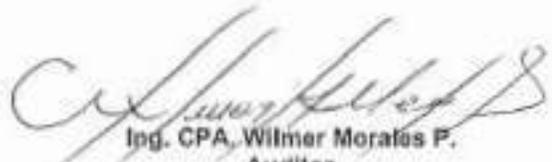
12. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que

pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la entidad auditada para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Septiembre 25, 2017  
RNAE No. 988



Ing. CPA, Wilmer Morales P.  
Auditor  
Licencia No. 17-5132

**HANSEL & GRETEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
		<i>(en U.S. dólares)</i>	
NIC 1.80 <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
NIC 1.54 (f) Efectivo y bancos	4	58,036	4
NIC 1.54 (h) Cuentas comerciales por cobrar	5	36,183	25,783
Inventarios	6	69,754	59,943
NIC 1.54 (g) Otros activos	7	126,073	112,115
Activos por impuestos corrientes	11	42,547	50,481
NIC 1.54 (n) Activos disponibles para la venta	10	<u>189,504</u>	<u>236,880</u>
Total activos corrientes		<u>522,097</u>	<u>485,206</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
NIC 1.54 (o) Propiedades y equipos	8	1,114,011	1,087,474
Activos diferidos	9	<u>447,711</u>	<u>461,983</u>
Total activos no corrientes		<u>1,561,722</u>	<u>1,549,457</u>

TOTAL

2,083,819

2,034,663



Sr. José Esteban de los Reyes  
Bueno  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
			<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
(en U.S. dólares)				
NIC 1. 60	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
	Préstamos a corto plazo	12	124,031	190,026
NIC 1. 64 (a)	Cuentas comerciales por pagar	13	446,225	450,069
NIC 1. 64 (a)	Pasivos por impuestos corrientes	11	45,151	56,255
NIC 1. 64 (b)	Obligaciones acumuladas	14	36,844	27,578
NIC 1. 55	Otros pasivos corrientes	15	<u>204,730</u>	<u>119,945</u>
	<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>856,981</u></b>	<b><u>843,873</u></b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
	Préstamos a largo plazo	12	232,749	71,745
NIC 1. 55	Obligación de beneficios definidos	16	45,683	45,683
NIC 1. 64 (c)	Otros pasivos no corrientes	17	<u>442,993</u>	<u>345,378</u>
	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>721,425</u></b>	<b><u>462,806</u></b>
	<b>Total pasivos</b>		<b><u>1,578,406</u></b>	<b><u>1,306,679</u></b>
	<b>PATRIMONIO:</b>	19		
NIC 1. 59	Capital		62,000	62,000
	Aporte de futuras capitalizaciones		132,625	132,625
	Reserva		56,498	56,498
NIC 1. 65	Resultados acumulados		(66,037)	41,207
	Otros resultados integrales		143,222	143,222
NIC 1. 68	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		346,241	346,241
	Resultado del ejercicio		<u>(169,136)</u>	<u>(53,808)</u>
	<b>Total patrimonio</b>		<b><u>505,413</u></b>	<b><u>727,985</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,083,819</u></b>	<b><u>2,034,663</u></b>

  
 Sr. Alexandra Mora  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**HANSEL & GRETEL CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		(en U.S. dólares)	
NIC 1.92(a) Ingresos	20	2,769,954	2,833,656
NIC 1.99 Costo de ventas	21	<u>(1,395,266)</u>	<u>(1,637,415)</u>
NIC 1.85 MARGEN BRUTO		1,374,688	1,196,241
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
NIC 1.99 Gastos administrativos	21	581,746	422,650
NIC 1.99 Gastos de venta		<u>935,917</u>	<u>805,713</u>
Total		1,517,663	1,228,363
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		(142,975)	(32,122)
OTROS GASTOS			
NIC 1.99 Otros gastos (ingresos) netos		(33,757)	(21,419)
Gastos financieros		<u>33,786</u>	<u>43,105</u>
Total		31	21,686
NIC 1.86 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(143,006)	(53,808)
Menos:			
Corriente		(26,130)	
Total		<u>(26,130)</u>	
RESULTADO DEL AÑO		<u>(169,136)</u>	<u>(53,808)</u>



Sr. José Esteban de los Reyes  
Bueno  
Gerente General



Sra. Alexandra Mora  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**HANSEL & GRETEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital Social	Aporte Futuro Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF 2008/09/10/11/12	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	82,000	85,800	22,998	33,532	946,241	143,222	45,207	734,768
Aporte de futuras capitalizaciones		47,025						47,025
Resultados del ejercicio 2015							(53,808)	(53,808)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	82,000	132,825	22,998	33,532	946,241	143,222	(12,601)	727,985
Ajustes							(53,436)	(53,436)
Utilidad del período							(188,138)	(188,138)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	82,000	132,825	22,998	33,532	946,241	143,222	(236,174)	505,413

  
Sr. José Esteban de los Reyes Bueno  
Gerente General

  
Sr. Alejandra Mora  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**HANSEL & GRETEL CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	Recibido de clientes	2,759,554	2,863,862
	Pagos a proveedores y a empleados	(2,768,336)	(2,639,821)
	Otros ingresos (gastos), neto	(31)	
	Impuesto a la Renta Corriente	(26,130)	
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación	<u>(34,943)</u>	<u>224,041</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
	Propiedad planta y equipo	(93,831)	(43,250)
	Gastos preoperacionales	(5,829)	
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(99,660)</u>	<u>(43,250)</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
	Préstamos y otros pasivos financieros	192,635	(199,159)
	Dividendos pagados en efectivo		
	Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>192,635</u>	<u>(199,159)</u>
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	Incremento - Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo	58,032	(18,368)
	Saldos al comienzo del año	<u>4</u>	<u>18,372</u>
	SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>4</u>	<u>4</u>

**HANSEL & GRETEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		(en U.S. dólares)	
NIC 7.12	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
NIC 7.183)	Pérdida del año	(169,136)	(53,806)
	Depreciación de propiedad y equipo	67,293	85,969
	Amortizaciones	20,101	15,469
	Cuentas por cobrar comerciales	(10,400)	8,788
	Cuentas por cobrar	7,934	2,965
	Inventarios	(9,811)	(78)
	Otros activos corrientes	(20,017)	(67,293)
	Cuentas por pagar a proveedores	(3,844)	(8,011)
	Otras cuentas por pagar	<u>82,937</u>	<u>240,040</u>
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(34,943)</u>	<u>224,041</u>

  
Sr. José Esteban de los Reyes Bueno  
Gerente General

  
Sra. Alexandra Mora  
Contadora General

## **HANSEL & GRETEL CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Hansel & Gretel Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 27 de septiembre del año 2000 en la ciudad de Quito, República del Ecuador, su principal actividad es la prestación de servicios de restaurante, banquetes, catering, galletería, pastelería y otros alternativos al área de comidas en general.

La Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier índole permitidos por la Ley, podrá también asociarse con otras empresas y adquirir acciones o participaciones en otras compañías.

La dirección principal registrada de la Compañía Av. República N6-114 y Av. Amazonas.

El capital social es de sesenta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido sesenta y dos mil participaciones, de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

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

#### **2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS**

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

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

NIIF 1.8  
NIC 1.17 b) 2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4. **Efectivo y bancos** - El efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Nota 4.
- 2.5. **Cuentas comerciales por cobrar** - Las cuentas comerciales por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.  
NIIF 7.38(c).37
- Son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas de clientes. La provisión de dudosos cobros se estima de acuerdo con las políticas establecidas por la gerencia, revisando permanentemente sus vencimientos. En el momento en que se considera que el deterioro y la cobrabilidad serán irreversibles se elimina el valor contable contra el importe de la estimación. Nota 5.
- 2.6. **Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.  
NIC 2.36(a)
- Comprenden materias primas a ser procesadas y transformadas en productos terminados para comercialización, además de la adquisición de ciertos productos y la comercialización de los mismos.
- Los inventarios presentados en los estados financieros no exceden al valor neto de realización (VNR).
- 2.7. **Otros activos** - Corresponde a préstamos entregados a empleados de acuerdo a las políticas internas de la Compañía así también como cuentas por cobrar tarjetas de crédito, depósitos en garantía y cuentas por cobrar a varios deudores. Nota 7.

## 2.8. Propiedades y equipos

NIC 16.73 (a),(b)

2.8.1. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial los activos fijos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Nota 7.

El aumento en la revaluación de dichos activos fijos se reconoce en otro resultado integral, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.8.2. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor revaluado 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 equipo, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos de laboratorio	10

2.8.3. Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo 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 revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.9.  
NIC 38.118(b)

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsiguientemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

- 2.10.** Cuentas comerciales por pagar - Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo  
NIIF 7.36(c).37

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Nota 12.

- 2.11.** Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.  
NIIF 7.36(c).37

2.11.1. Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Nota 10.

2.11.2. Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11.4. Impuestos a la Renta - El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El Pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año

- 2.12. **Obligaciones acumuladas** - Las obligaciones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda 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 del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

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

2.13. **Beneficios a empleados**

- 2.13.1. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por un profesional independiente.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

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. Durante el año 2016, la Compañía no efectuó un estudio actuarial.

- 2.13.2. **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales. Durante el año 2016, la Compañía no generó utilidades.

- 2.14. **Reconocimiento de Ingresos** - En esencia, la entidad es una empresa que factura ventas de contado y los créditos no superan los treinta días. En constancia con las instrucciones de la Sección 23, 23.10, la empresa reconoce como ingresos ordinarios

NIC 18.35(n)

cuando se haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes y servicios. Se registra al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

**2.15. Costos y gastos** - Se registran en base al método del devengado. La entidad reconoce sus gastos en el momento en el cual surge la obligación de pagar, siempre que se cumpla con las formalidades legales, atendiendo a las normas básicas de causación y asociación de ingresos y egresos.

**2.16. Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

NIIF 7.21

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

**2.17. Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

NIIF 7.21

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.17.1 Cuentas por cobrar comerciales** - Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

NIIF 7.38(c)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el

importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

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

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

NIF 7.21

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

2.18.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

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

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

NIF 7.26(a)-37

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

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

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

2.18.5 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.19. Normas nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual - Las normas nuevas y revisadas de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2016, no han tenido un efecto material en los estados financieros adjuntos.

2.20. Normas revisadas emitidas pero aun no efectiva - La Compañía no ha aplicado las siguientes normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

IAS 9.28	NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
	NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
	NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
	NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
	NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
	Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
	Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
	Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

#### NIIF 9: Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2015, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que forma parte de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, por lo general se miden

al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

En mayo del 2015, se emitió la NIIF 15 que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas no tendrán un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **NIIF 16: Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración del Grupo prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **Modificaciones a la NIIF 2 Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones**

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.
2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de las obligación impositiva del empleado para cumplir con la obligación tributaria del empleado, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto. Dicho acuerdo debe ser calificado como liquidación en acciones en su totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en patrimonio si no hubiera incluido la condición de pago neto.
3. La modificación de pagos basados en acciones que cambie la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
  - i. El pasivo original es dado de baja;
  - ii. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios han sido prestados a la fecha de la modificación; y,
  - iii. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados.

La Administración del Grupo prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que el Grupo no tiene acuerdos de pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

### **Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de estas

modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

#### **Modificaciones a la NIIF 7 Iniciativa de Revelaciones**

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros.

#### **Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas**

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.

Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.

La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficientes evidencias que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,

En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

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

NIC 1.122

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

- 3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro. Los detalles del cálculo de la recuperación se incluyen en la Nota 7.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.

- 3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

- 3.5 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 17.1.5, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

La Nota 17 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

NIC 7.48

Un resumen de efectivo y bancos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	58,036	4
Total	<u>58,036</u>	<u>4</u>

#### 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cientes	36,963	26,563
Provisión incobrables	(780)	(780)
Total	<u>36,183</u>	<u>25,783</u>

Los movimientos de la provisión para las cuentas dudosas fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	780	780
Provisión incobrables	<u>          </u>	<u>          </u>
Saldos neto al fin del año	<u>780</u>	<u>780</u>

NIIF 7.38(c).37

Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por la venta de servicios, siendo la política de crédito máximo de 30 días.

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario Materia Prima	19,657	23,463
Inventario Productos en Proceso	1,539	2,802
Inventario de Productos Terminados	5,349	4,683
Inventario de Suministros y Materiales	43,209	28,995
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>69,754</u>	<u>59,943</u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	15,267	31,945
Depósitos en garantía	33,725	18,508
Cuentas por cobrar a empleados	5,970	2,966
Cuentas por cobrar varios deudores	49,173	55,861
Anticipo a proveedores	<u>21,938</u>	<u>2,835</u>
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>126,073</u>	<u>112,115</u>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	2,177,291	2,083,461
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1,063,280)</u>	<u>(995,987)</u>
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,114,011</u>	<u>1,087,474</u>

Clasificación:

Terreno	266,934	266,934
Edificio	176,499	186,511
Instalaciones en curso	26,445	28,556
Maquinaria y equipo	100,794	90,683
Equipo menor	27,937	9,209
Muebles y enseres	88,072	106,463
Muebles de oficina	2,962	227
Equipos de oficina	553	3,492
Equipos de computación y software	3,362	9,807
Vehículos	1	10,119
Otras propiedades, planta y equipo	<u>420,452</u>	<u>375,473</u>
Total	<u>1,114,011</u>	<u>1,087,474</u>

NIC 38.130(a)-(g) 8.1 Pérdidas por deterioro reconocidas en el periodo - Durante el año 2016, la Compañía no generó una pérdida por deterioro.

## 9. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de activos diferidos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Derechos de Concesión	201,448	201,448
Programas automatizados y Software	55,065	49,236
Investigación, desarrollo y nuevas aperturas	298,049	298,049
Amortizaciones	<u>(106,851)</u>	<u>(86,750)</u>
Total	<u>447,711</u>	<u>461,983</u>

## 10. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Un resumen de activos disponibles para la venta bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos disponibles para la venta	189,504	238,880
Total	<u>189,504</u>	<u>238,880</u>

## 11. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	4,827	20,469
Impuestos por liquidar	37,720	30,012
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>42,547</u>	<u>50,481</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuestos por pagar	45,151	56,256
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>45,151</u>	<u>56,256</u>

11.2 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, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(169,136)	(53,806)
Gastos no deducibles	56,028	8,421
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	<u>(113,108)</u>	<u>(45,387)</u>
Impuesto a la renta causado (1)		
Anticipo calculado (2)	26,130	27,306
Impuesto a la Renta el mayor	26,130	27,303
Menos:		
Anticipos	6,087	11,660
Retenciones en la Fuente	16,188	17,041
Créditos años anteriores		
Crédito Tributario - Impuesto a Pagar	<u>1,855</u>	<u>(1,395)</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del

activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

### **11.3 Aspectos Tributarios Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

## 12. PRÉSTAMOS

a) Un resumen de préstamos a corto plazo bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos corrientes	112,677	184,455
Sobregiros bancarios	11,354	5,571
	<u>          </u>	<u>          </u>
Total	<u>124,031</u>	<u>190,026</u>

b) Un resumen de préstamos a largo plazo bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos a largo plazo	232,749	71,745
	<u>          </u>	<u>          </u>
Total	<u>232,749</u>	<u>71,745</u>

## 13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	446,225	450,069
	<u>          </u>	<u>          </u>
Total	<u>446,225</u>	<u>450,069</u>

#### 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Beneficios y otras cuentas por pagar a empleados	36,844	27,578
Total	<u>36,844</u>	<u>27,578</u>

#### 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con empleados	136,601	76,477
Obligaciones IESS	24,025	17,731
Cuentas por pagar diversas relacionadas	17,055	5,793
Otras cuentas por pagar	27,049	19,944
Total	<u>204,730</u>	<u>119,945</u>

#### 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Provisión jubilación patronal	45,683	45,683
Total	<u>45,683</u>	<u>45,683</u>

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

MC 19.120A (a)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	45,683	45,683
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	45,683	45,683

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

## 17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos no corrientes bajo NIF's es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Azuena Ordóñez	84,500	74,000
María Soledad Bueno	182,037	123,859
Elena Bueno Serrano	147,958	147,958
Esteban de los Reyes	4,362	4,832
Juan Carlos de los Reyes	68,000	28,000
Patricia Bueno	20,796	20,796
Rosario Bueno Serrano	34,480	32,161
Victoria Bueno	6,552	253
Patricio Bueno	30,000	30,000
Provisión intereses implícitos	(134,692)	(134,692)
Otros menores		18,211
	<hr/>	<hr/>
Total	442,993	345,378

Otros pasivos no corrientes - Corresponden a los valores por pagar a los socios.

## 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 18.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos, y en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 18.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La compañía no tiene activos que generen intereses, por lo que los ingresos y flujos de efectivo operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

- 18.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con personas naturales o compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Además de los niveles de revisión permanente de la cartera comercial, las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, por medio del Departamento de Crédito.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares.

NIF 7.33, 39(i)

- 18.1.3 Riesgo de liquidez - La Presidencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Presidencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NIC 1.134, 135

- 18.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

18.1.5 *Categorías de instrumentos financieros* - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...			
	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal:				
Efectivo y bancos	58,036		4	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas comerciales por cobrar	36,183		25,783	
Otros activos, neto	126,073		112,115	
<b>Total activos financieros</b>	<b>220,292</b>		<b>137,902</b>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Acreedores comerciales	446,225		450,069	
Otros pasivos	204,730	442,993	119,945	345,378
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>650,955</b>	<b>442,993</b>	<b>570,014</b>	<b>345,378</b>

18.1.6 *Valor razonable de los instrumentos financieros* - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estado financieros se aproximan a su valor razonable.

## 19. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
María Soledad Bueno Serrano	20,660	20,660
Marcelo Bueno Serrano	20,660	20,660
Victoria Bueno Serrano	20,660	20,660
<b>Total</b>	<b>62,000</b>	<b>62,000</b>

19.1 *Capital Social* - El capital social autorizado consiste de 62,000 de acciones de US\$ 1,00 valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

19.2 Acciones ordinarias

	Número de acciones ... (en U.S. dólares) ...	Capital en acciones ... (en U.S. dólares) ...
Saldo al 31 de diciembre del 2015	62,000	62,000
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>62,000</u>	<u>62,000</u>

19.3 Aporte de Futuras Capitalizaciones - Un resumen de aporte de futuras capitalizaciones es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2016	2015 ... (en U.S. dólares)
María Soledad Bueno Serrano	44,725	44,725
Martha Victoria Bueno Serrano	87,900	87,900
Total	<u>132,625</u>	<u>132,625</u>

19.4 Reservas - La ley de Compañías requiere para las compañías limitadas, que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 sin embargo puede ser capitalizada en su totalidad.

Un resumen de reservas es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2016	2015 ... (en U.S. dólares)
Reserva Legal	22,966	22,966
Reserva Facultativa	33,532	33,532
Total	<u>56,498</u>	<u>56,498</u>

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

	... Diciembre 31, ... 2016	2015 ... (en U.S. dólares)
Resultados acumulados	(66,037)	41,207
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	346,241	346,241
Resultado del ejercicio	<u>(169,136)</u>	<u>(53,808)</u>
Total	<u>111,068</u>	<u>(333,640)</u>

19.6 Otros resultados integrales - Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 ... (en U.S. dólares)	Diciembre 31, 2015
Otros resultado integrales (revaluación de activos)	143,222	143,222
<b>Total</b>	<b>143,222</b>	<b>143,222</b>

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

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 20. INGRESOS

NIC 18.35(b) Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	...Diciembre 31, ... 2016 (en U.S. dólares)	2015
NIC 18.35(b) Ingresos provenientes de la venta de productos	2,769,954	2,833,656
<b>Total</b>	<b>2,769,954</b>	<b>2,833,656</b>

## 21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31, ... 2016 (en U.S. dólares)	2015
Costo de ventas	1,395,266	1,637,415
Gastos de administración	607,876	422,650
Gastos de venta	935,917	805,713
Otros gastos (ingresos) netos	(33,757)	(21,418)
Gastos financieros	33,788	43,105
<b>Total</b>	<b>2,939,090</b>	<b>2,887,465</b>

## 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- NIC 10.21 Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 26 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- NIC 10.17 Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 serán aprobados por la Gerencia General de la Compañía posteriormente a su presentación a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Sr. José Esteban de los Reyes Bueno  
Gerente General



Sra. Alexandra Mora  
Contadora General