

Adipharm Express S.A.

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

Adipharm Express S.A.

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

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados Financieros:

Situación Financiera
Resultados Integrales
Cambios en el Patrimonio neto
Flujos de Efectivo
Notas a los estados financieros

A los Accionistas de **Adipharm Express S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Adipharm Express S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), empresa en marcha y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Adipharm Express S.A.** al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
Auditor Externo
SC-RNAE-378

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Situación Financiera
Por el Periodo Terminado al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	Notas	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	51.988	4.755
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	499.105	376.591
Impuestos y pagos anticipados	6	289.924	200.935
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		841.017	582.281
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Activos fijos depreciables	7	868.938	789.979
Depreciación Acumulada		(333.674)	(249.159)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		535.264	540.820
TOTAL ACTIVOS		1.376.281	1.123.101
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	712.663	445.371
Obligaciones Sociales por Pagar	9	65.186	49.044
Obligaciones Fiscales por Pagar	10	98.778	47.405
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		876.627	541.820
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Pasivos a Largo Plazo	11	319.158	334.699
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		319.158	334.699
TOTAL DEL PASIVO		1.195.785	876.519

PATRIMONIO	12		
Capital Social		22.000	22.000
Reserva Legal		11.000	11.000
Resultados acumulados por adopción de Niifs		57.099	57.099
Resultados años anteriores		66.111	32.165
Utilidad del Ejercicio		24.286	124.318
TOTAL PATRIMONIO		180.496	246.582
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.376.281	1.123.101

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Ing. Francisco Aguilar
GERENTE GENERAL



Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el Periodo Terminado al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos Operacionales:	13		
Ingresos por venta de servicios		2.945.032	2.329.112
Total Ingresos Operacionales		<u>2.945.032</u>	<u>2.329.112</u>
Costos Operacionales:			
Remuneraciones y Beneficios Sociales		(892.421)	(953.576)
Transporte y fletes		(833.321)	(147.768)
Costos varios		(639.812)	(593.432)
Total Costos Operacionales		<u>(2.365.554)</u>	<u>(1.694.776)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>579.478</u>	<u>634.336</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS	14		
Remuneración y beneficios sociales		(335.781)	(229.425)
Gastos varios de Administración		(189.084)	(208.453)
Gastos financieros		(15.864)	(6.427)
Total Gastos de Administración y Financieros		<u>(540.729)</u>	<u>(444.305)</u>

**OTROS
INGRESOS/GASTOS**

Otros Ingresos	14.370	0
Otros gastos	(7.330)	(65.713)
Total Otros Ingresos/Gastos	7.040	(65.713)
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	45.789	124.318
(-) 15% utilidades empleados	(6.868)	(18.648)
(+) Gastos no Deducibles	27.602	65712
(-) 22% Impuesto a la renta	(14.635)	(37.704)
Utilidad de los socios	24.286	67.966

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Ing. Francisco Aguilar
GERENTE GENERAL



Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el Período Terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL	RESRVAS	RESULTADOS	UTILIDADES	RESULTADO	
			ACUMULADOS	EJERCICIOS	EJERCICIO	TOTAL
				NIIF	ANTERIORES	ACTUAL
Saldo al 31-12-2015	22.000	11.000	57.099	32.165	124.318	246.582
MAS (MENOS)						
CAPITAL						
RESERVA LEGAL						
UTILIDADES EJERCICIOS						
ANTERIORES					33.946	(124.318)
UTILIDAD						
EJERCICIO ACTUAL						24.286
Saldo al 31-12-2016	22.000	11.000	57.099	66.111	24.286	180.496

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros



Ing. Francisco Aguilar
GERENTE GENERAL



Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.**Estado de Flujo de Efectivo****Por el Periodo Terminado al 31 de Diciembre del 2016***(Expresado en Dólares Americanos)*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación		
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	24.286	124.318
Más cargos a resultados que no representan		
movimientos de fondos:		
Depreciaciones y Amortizaciones	84.701	93.471
	108.987	217.789
Cambios en Activos y Pasivos		
Clientes	(129.822)	47.510
Cuentas por Cobrar	7.308	170.715
Impuestos y pagos anticipados	(76.648)	(62.532)
Cuentas por pagar	267.292	(291.336)
Obligaciones Sociales	16.142	(79.515)
Obligaciones Fiscales	51.373	(21.439)
	135.645	(236.597)
Fondos netos generados en las operaciones	244.632	(18.808)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Increm/decremento de Propiedades planta y equipo	(79.145)	(85.203)
Increm/decremento Otros activos	-	39.406
	(79.145)	(45.797)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras largo plazo	(15.541)	193.402
Transferencia a resultados	(102.713)	(130.792)
	(118.254)	62.610
Incremento (Decremento), neto de fondos	47.233	(1.995)
Efectivo a principio de año	4.755	6.750
Efectivo al fin del año	51.988	4.755

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros


Ing. Francisco Aguilar
GERENTE GENERAL



Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES

ADIPHARM EXPRESS S.A., fue constituida legalmente en la ciudad de Quito el 09 de julio del año 2001 al amparo de las leyes ecuatorianas y fue inscrita en el Registro Mercantil el 10 de septiembre del año 2001. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías, así como por las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Es una empresa dedicada a; Almacenar, comprar, embalar y a transportar a través de terceros dichos bienes muebles, mantenerlos en custodia y distribuirlos. La compra, venta, importación y exportación al por mayor y menor de toda clase de bienes muebles. Celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana, como compraventa, comodato, comisión, depósito, etc.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Base de medición-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Hipótesis de negocio en marcha-

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Es decir los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes -

Los saldos de activos y pasivos presentados en los balances generales se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera, representan caja y depósitos en cuentas bancarias locales con vencimiento de tres meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente.

c) Instrumentos financieros -

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Medición Posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Despues del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de

interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas (en el caso de existir).

Deterioro del valor de los activos financieros registrados al costo amortizado-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas (en el caso de existir).

Medición posterior-

i) Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

d) Gastos pagados por anticipado -

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

e) Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos -

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos, y directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

El valor residual de la propiedad es parte del costo de adquisición del terreno.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos excepto terrenos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso distribuyendo ya sea en linealmente o por unidades de producción el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	6 a 8

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos.

Un componente de propiedades, planta, equipo, mobiliario y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda. No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

f) Costos financieros -

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiere un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitaliza como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gastos en el período en que se incurren, los costos financieros corresponden a intereses y otros costos en los que incurre la entidad, relacionados con los préstamos obtenidos.

g) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

h) Pasivos, provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

i) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la

Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Largo plazo:

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Trabajo, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

j) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a las renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2016 y 2015 es del 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado).

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Otros impuestos

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y/o servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes y en los servicios a la recepción del trabajo por parte del cliente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y/o servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

I) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas, que corresponde al costo por la prestación del servicio que brinda la Compañía, se registra cuando se entregan los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta del servicio.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al dinero mantenido en Bancos Locales para uso operativo de la Compañía.

DETALLE DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja Chica Administración	300	300
Caja Chica Bayer	200	-
Caja Chica Guayaquil	200	-
Caja Chica San Marcos	400	-
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005044401	-	2.797
Banco Internacional Cta. Cte. 430609380	4.972	
Banco Pichincha Cta. Cte. 3433433904	45.916	1.658
Total	51.988	4.755

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares americanos y los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	491.605	361.783
Cuentas por Cobrar Empleados	1.365	2.467
Otras Cuentas por Cobrar	6.135	12.341
Total	499.105	376.591

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de Anticipo a Proveedores e Impuestos se desglosa como sigue:

DETALLE DE ANTIPOS E IMPUESTOS	Diciembre 31,	
	2016	2015
Crédito Tributario IR por Ventas	134.740	141.239
Retenciones en la Fuente IR	72.348	31.205
Anticipo Impuesto a la Renta	-	9.130
Anticipos a Proveedores	65.519	-
Pagos anticipados varios	17.317	19.361
Total	289.924	200.935

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de Propiedad, Planta y Equipo se desglosa como sigue:

DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Diciembre 31,	
	2016	2015
Instalaciones y adecuaciones	307.105	282.612
Dep. Acumulada Instalaciones y adecuaciones	-84.327	-54.592
Maquinaria y equipo	84.739	38.292
Dep. Acumulada Maquinaria y equipo	-10.130	-2.911
Muebles y Enseres	378.000	373.625
Dep. Muebles y enseres	-149.640	-112.155
Equipo de oficina	11.814	11.814
Dep. Equipo de oficina	-7.810	-5.688
Equipo de Computación	66.780	63.136
Dep. Equipo de computación	-65.356	-61.513
Vehículos	20.500	20.500
Dep. Vehículos	-16.411	-12.300
Total	535.264	540.820

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se desglosan como sigue:

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores no relacionados	215.543	140.843
Cuentas por pagar relacionados	268.250	290.924
Obligaciones con Instituciones financieras	228.870	13.604
Total	712.663	445.371

9. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones sociales por pagar se desglosan como sigue:

DETALLE DE OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	Diciembre 31,	
	2016	2015
Aportes al Iess	17.060	18.061
Fondos de reserva	4.087	2.982
Préstamos Iess	8.016	6.909
Décimo tercer sueldo	6.044	5.126
Décimo cuarto sueldo	15.565	14.546
15% participación trabajadores	6.868	-
Otras cuentas por pagar empleados	7.546	1.420
Total	65.186	49.044

10. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones fiscales por pagar se desglosan como sigue:

DETALLE DE OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	Diciembre 31,	
	2016	2015
Impuestos por pagar SRI	75.274	47.405
Convenio pago SRI	8.869	-
Impuesto a la renta empresa	14.635	-
Total	98.778	47.405

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016, la jubilación patronal y desahucio se desglosa como sigue:

DETALLE DE PASIVOS A LARGO PLAZO	Diciembre 31,		
	2016	2015	
Cuentas por pagar LP.	244.158	259.699	
Préstamos accionistas LP.	75.000	75.000	
Total	319.158	334.699	

12. PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas patrimoniales desglosan como sigue:

DETALLE DE PASIVOS A LARGO PLAZO	Diciembre 31,		
	2016	2015	
Capital social (i)	22.000	22.000	
Reservas	11.000	11.000	
Resultados acumulados	66.111	32.165	
Resultado del ejercicio	24.286	124.318	
Adopción NIF 1ra. Aplicación	57.099	57.099	
Total	180.496	246.582	

(i) *El Capital social de la empresa al 2016 se desglosa como sigue:*

Nombre del Accionista	Nacionalidad	Valor Nominal	Aportaciones de Capital (dólares)	Participación Accionaria
Francisco Aguilar Jaramillo	Ecuador	1100	8.800	40%
Héctor Hernández Werning	Ecuador	1100	8.800	40%
Mauricio Moreira Hidalgo	Ecuador	1100	2.200	10%
Fernando Montenegro	Ecuador	1100	2.200	10%
Total			22.000	100%

13. INGRESOS:

Al 31 de diciembre de 2016, los ingresos de la Compañía se desglosan como sigue:

DETALLE DE INGRESOS	Diciembre 31,	
	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	2.945.032	2.329.112
Otros ingresos	14.370	-
Total	2.959.402	2.329.112

14. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2016, los costos y gastos de la Compañía se desglosan como sigue:

DETALLE DE COSTOS Y GASTOS	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costos	2.365.554	1.694.776
Gastos Administrativos	524.865	437.878
Gastos Financieros	15.864	6.427
Otros gastos	7.330	65.713
Total	2.913.613	2.204.794

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de abril del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieras adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
