



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.



Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
1.1 Nombre de la entidad.	7
1.2 RUC de la entidad.....	7
1.3 Domicilio de la entidad.	7
1.4 Forma legal de la entidad.	7
1.5 País de incorporación.....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social.	7
1.7 Representante Legal.	9
1.8 Composición accionaria.	9
1.9 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	9
1.10 Personal clave:	9
1.11 Período contable.....	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	10
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	10
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	10
4.1 Bases de presentación.	10
4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016.....	11
4.3 Moneda funcional y de presentación.	12
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	12
4.5 Efectivo y equivalente al efectivo.....	13
4.6 Activos financieros.....	13
4.7 Inventarios.....	14
4.8 Servicios y otros pagos anticipados.....	15
4.9 Activos por impuestos corrientes.....	15
4.10 Propiedad, planta y equipo.....	16
4.11 Cuentas y documentos por pagar.....	18
4.12 Beneficios a los empleados.....	18
4.13 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.....	19
4.14 Capital social.....	19
4.15 Ingresos de actividades ordinarias:.....	20
4.16 Costos de producción y/o venta.....	20
4.17 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.....	20
4.18 Medio ambiente.....	21
4.19 Estado de Flujo de Efectivo.....	21
4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables.....	21
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	21
6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	23



6.1	Vida útil y deterioro de activos.	23
6.2	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.	24
6.3	Provisiones por litigios y contingencias legales.	24
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.	25
8.	MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.....	25
9.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	25
10.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.....	26
11.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	26
12.	INVENTARIOS.....	27
13.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	27
14.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	27
15.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.	28
16.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	28
17.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	30
18.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	30
19.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	31
20.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.	31
21.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	31
22.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	31
23.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	32
24.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	35
25.	CAPITAL.....	35
26.	RESERVAS.....	36
27.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	36
28.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	36
29.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	36
30.	COSTO DE VENTAS.....	37
31.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	37
32.	GASTOS DE VENTAS.....	38
33.	GASTOS FINANCIEROS.	38
34.	OTROS GASTOS.....	38
35.	OTROS INGRESOS.	39
36.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	39
37.	TRASACCIONES CONPARTES RELACIONADAS.	40
38.	INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.....	41
39.	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFFECTIVO.....	42
40.	CONTINGENTES.	43
41.	SANCIONES.	43
42.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	43
43.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	43



Abreviaturas:

- NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera
NIC: Norma Internacional de Contabilidad
US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IFRIC: Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)
SIC: Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)
INEN: Instituto Ecuatoriano de Normalización.
EEUU: Estados Unidos de América.
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 7 697,058.58	271,936.44
Activos financieros		
Mantenidos hasta el vencimiento	Nota 8 1,120,000.00	1,200,000.00
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 9 1,806,733.22	1,562,093.15
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 10 66,795.14	152,142.42
Otras cuentas por cobrar	Nota 11 16,612.58	77,237.50
Provisión por cuentas incobrables	Nota 9 (230,800.56)	(230,800.56)
Inventarios	Nota 12 1,305,489.46	1,373,431.95
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 13 8,997.84	7,944.66
Activos por impuestos corrientes	Nota 14 -	38,310.39
Otros activos corrientes	Nota 15 1,471.16	1,789.63
Total activo corriente	4,792,357.42	4,454,085.58
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo	Nota 16 473,804.09	544,318.32
Activos por impuesto diferido	Nota 24 22,408.66	8,222.56
Total activo no corriente	496,212.75	552,540.88
TOTAL ACTIVO	5,288,570.17	5,006,626.46
Suman y pasan:	5,288,570.17	5,006,626.46

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
Suman y vienen:		5,288,570.17	5,006,626.46
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 17	784,100.69	723,167.81
Otras obligaciones corrientes	Nota 18	122,958.43	145,111.50
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 19	1,028,400.88	957,994.90
Otros pasivos corrientes	Nota 20	103,589.37	103,259.79
Total pasivo corriente		2,039,049.37	1,929,534.00
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 21	937,678.53	924,178.53
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 22	66,937.90	38,319.27
Total pasivo no corriente		1,004,616.43	962,497.80
TOTAL PASIVO		3,043,665.80	2,892,031.80
PATRIMONIO			
Capital	Nota 25	800.00	800.00
Reservas	Nota 26	5,611.99	5,611.99
Resultados acumulados	Nota 27	2,254,390.06	2,105,837.83
Otros resultados integrales	Nota 28	(15,897.68)	2,344.84
Total patrimonio		2,244,904.37	2,114,594.66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,288,570.17	5,006,626.46

 Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

 Luis Miranda Tufiño
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 29	4,696,156.24	4,981,940.82
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 30	3,429,855.12	3,699,060.83
Margen bruto		1,266,301.12	1,282,879.99
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 31	438,044.03	555,772.72
(-) GASTOS DE VENTA	Nota 32	258,889.30	345,709.30
(-)15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 18	34,727.71	42,078.86
Utilidad en operaciones		534,640.08	339,319.11
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 33	8,164.66	17,723.85
(-) OTROS GASTOS	Nota 34	490,934.30	130,899.15
OTROS INGRESOS	Nota 35	161,249.27	47,750.74
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		196,790.39	238,446.85
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 23	62,424.26	62,939.74
Efecto impuestos diferidos	Nota 24	(14,186.10)	(8,222.56)
		48,238.16	54,717.19
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		148,552.23	183,729.67
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificaran al resultado del período		(18,242.52)	2,344.84
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		130,309.71	186,074.51

 Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

 Luis Miranda Tufiño
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total Patrimonio neto
				Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, de 2014	800.00	5,611.99	-	1,978,876.36	(56,768.20)	1,922,108.16	1,928,520.15
Resultado integral total del año	-	-	2,344.84	183,729.67	-	183,729.67	186,074.51
Saldos a Diciembre 31, de 2015	800.00	5,611.99	2,344.84	2,162,606.03	(56,768.20)	2,105,837.83	2,114,594.66
Resultado integral total del año	-	-	(18,242.52)	148,552.23	-	148,552.23	130,309.71
Saldos a Diciembre 31, de 2016	800.00	5,611.99	(15,897.68)	2,311,158.26	(56,768.20)	2,254,390.06	2,244,904.37

Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

Luis Miranda Tufiño
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,536,863.45	4,986,768.23
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,862,056.28)	(4,972,616.22)
Otros gastos / ingresos netos	(329,685.03)	(123,998.01)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	345,122.14	(109,846.00)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Cambio neto en activos financieros disponibles para la venta	80,000.00	(200,000.00)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(105,828.91)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	80,000.00	(305,828.91)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	425,122.14	(415,674.91)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	271,936.44	687,611.35
Al final del año	697,058.58	271,936.44

Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

Luis Miranda Tufiño
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INGENIERÍA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
UTILIDAD NETA	148,552.23	186,074.51
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	34,727.71	42,078.86
Provisión para impuesto a las ganancias	62,424.26	62,939.74
Provisión para cuentas incobrables	-	(78.40)
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desahucio	10,376.11	(6,263.00)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	(14,186.10)	(8,222.56)
Depreciación	70,514.23	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(98,667.87)	150,093.86
Aumento (disminución) en cuentas por pagar relacionadas	83,905.98	(188,382.49)
Aumento en otros pasivos corrientes	329.58	98,833.60
Disminución en activos por impuestos corrientes	38,310.39	44,442.97
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(1,053.18)	8,981.32
Disminución (aumento) en otros activos corrientes	318.47	(1,789.63)
Disminución (aumento) en inventarios	67,942.49	(14,775.65)
(Disminución) aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(42,078.86)	(112,113.80)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(77,226.18)	(198,322.00)
Disminución en cuentas por pagar clientes relacionados	-	99,826.45
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar no relacionadas	60,932.88	(273,169.78)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	345,122.14	(109,846.00)

 Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

 Luis Miranda
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.

1.2 RUC de la entidad.

0992146303001.

1.3 Domicilio de la entidad.

Ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Panamericana Norte 6,5 km (Parkenor) y las Avellanas.

1.4 Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima.

1.5 País de incorporación.

Ecuador.

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., Compañía Limitada, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador, el 21 de noviembre de 2000.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía consiste en las siguientes actividades:

- Venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricados para armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes y adornos, extintores, segadoras de césped de cualquier tipo, etcétera en establecimientos especializados.

- Construcción de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales. El diseño, construcción, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras arquitectónica urbanísticas, al trabajo de proyectos, realización y fiscalización de muebles de oficina, vivienda y modulares de todo tipo, a la construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de proyectos eléctricos e hidroeléctricos, así como de obras de ingeniería, de vialidad, electrodo mecánica, puertos, aeropuertos, metal mecánica, podrá importar comprar o arrendar maquinaria liviana y pesada para la construcción, también a la señalización de carreteras, caminos y calles de ciudades a nivel provincial y nacional.
- Realizara través de terceros el transporte por vía terrestre, aérea, fluvial o marítima de toda clase de mercadería en general de pasajeros, carga, materiales para la construcción, productos agropecuarios, bioacuaticos, embalaje y guarda muebles.
- Producción de larvas de camarones y otras especies bioacuaticas mediante la instalación de laboratorios,. A la actividad pesquera en todas sus fases tales como : captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuaticas en los mercados internos y externos. Adquirir en propiedad, arrendamiento o en asociación barcos pesqueros, instalar su planta industrial para que empaque, embasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de los productos del mar.
- Compraventa, corretaje, administración, permuta, agencia miento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, explotación agraria y pecuarios, comercialización de sus propios productos como los de terceros.
- La representación de empresas comerciales, agropecuarios, industriales, nacionales, internacionales y aéreas.
- Explotación agrícola en todas sus fases; al desarrollo, crianza, explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Podrá aportar ganado y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinaria y equipos necesarios para la agricultura y ganadería.
- Inspecciones de producto de exportación tales como: camarón, café, cacao, mango, banano, melón, pescado congelado, productos enlatados y frutas perejiles con el propósito de establecer su calidad, condición, cantidad, emitiendo a tales efectos las respectivas certificaciones.



1.7 Representante Legal.

La Junta General de Accionistas de INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., celebrada el 15 de febrero de 2016, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de cinco años al Sr. Carlos Rodrigo Espinoza Gavilanes; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 02 de marzo de 2016.

1.8 Composición accionaria.

Las acciones de INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	Acciones	Participación
Espinoza Gavilanez Carlos Rodrigo	720	90%
Chiriboga Alvaréz Greta Marlene	80	10%
	800	100%

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

1.9 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- US\$ 800.
- Capital pagado.- US\$ 800.

1.10 Personal clave:

Nombre	Cargo
Chiriboga Alvaréz Greta	Presidente
Espinoza Gavilanez Carlos	Gerente General
Luis Miranda Tufiño	Contador General

1.11 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.



- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Concejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.



La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	“Presentación de estados financieros” Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19	“Beneficios a los empleados” Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27	“Estados financieros separados” El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34	“Información Financiera intermedia” La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16	“Propiedad Planta y Equipo” Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41	“Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5	“Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas” Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7	“Instrumentos financieros” Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10	“Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11	“Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. Revisiones post-implementación	01-Ene-2016
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8	Segmentos de operación	Completado julio de 2013

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

4.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.

4.6 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.
- b) **Cuentas por cobrar clientes.-** Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

- c) **Provisión cuentas incobrables y deterioro.-** La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

4.7 Inventarios.

Los inventarios corresponden a repuestos, suministros, entre otros. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.



La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

4.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.10 Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al “Modelo del costo” y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el “Modelo de la revaluación”, por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a “Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo” en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como “Otros Resultados Integrales” en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de “Otros Resultados Integrales” a “Resultados Acumulados” en el Patrimonio neto.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	20 años	-(*)
Muebles y enseres	10 años	-(*)
Instalaciones	10 años	-(*)
Equipo de computación y software	3 años	-(*)
Vehículos	5 años	-

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.



La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”

4.11 Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

4.12 Beneficios a los empleados.

Pasivos no corrientes.

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.



El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

4.14 Capital social.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

4.15 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios y reparaciones
- Ingresos financieros

4.16 Costos de producción y/o venta.

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y la prestación de servicios.

4.17 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.



Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

4.18 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.19 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4.20 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:



Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 6) y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente	No corriente
	Entre 1 y 12	más de 12
	meses	meses
<hr/>		
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	784,100.69	-
<hr/>		
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar	723,167.81	-
<hr/>		

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

6.1 Vida útil y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.



La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

6.2 Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

6.3 Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a paga

ESPACIO EN BLANCO



7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Bancos	(1)	666,409.91	244,917.25
Caja		30,648.67	27,019.19
		697,058.58	271,936.44

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por dólares de los estados unidos de América.

8. MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 esta cuenta corresponde principalmente a inversiones temporales de la compañía, por un valor de US\$1'120.000 y US\$1'200.000, respectivamente.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	1,806,733.22	1,562,093.15
Provisión por cuentas incobrables	(2)	(230,800.56)	(230,800.56)
		1,575,932.66	1,331,292.59

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

(2) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Saldo a Enero 1,		(230,800.56)	(240,556.67)
Ajustes y reversos		-	9,756.11
Diciembre 31,		(230,800.56)	(230,800.56)



Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Por vencer	-	525,214.77
1 a 30 días	405,101.82	214,181.41
31 a 60 días	219,220.82	130,889.22
61 a 120 días	256,182.79	210,696.32
121 a 180 días	158,697.28	96,201.39
181 a 360 días	348,107.19	235,289.59
Más 360 días	419,423.32	149,620.45
	1,806,733.22	1,562,093.15

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Espinoza Carlos	66,663.45	151,205.21
Alvarez Alexander	131.69	937.21
	66,795.14	152,142.42

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Borja Jimmy Cuenta Especial	7,249.98	807.84
Anticipo Remunera Empleados	2,590.56	4,941.63
María Isabel Valle	1,980.00	1,980.00
Cruz Abril Genaro	1,600.00	1,600.00
Campos Tatiana	1,319.14	500.00
Victor Hugo Jimenez	880.00	880.00
Vergara Mauricio	600.00	500.00
Andrade Pablo	222.90	-
Pullas MAuricio	170.00	1,000.00
Otras Cuentas Por Cobrar	-	56,230.96
Armas Alvaro Cuenta Especial	-	5,704.96
Caceres Mercedes	-	285.71
Jesus Alvarez Cuenta Especial	-	1,006.40
Lopez Javier	-	1,800.00
	16,612.58	77,237.50



12. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Inventario de mercaderías	1,373,396.50	1,407,467.69
Inventario maquinaria	33,950.47	24,378.83
Provisión obsolescencia inventario (1)	(101,857.51)	(25,175.90)
Provisión VNR (2)	-	(33,238.67)
	1,305,489.46	1,373,431.95

Un resumen de la provisión por obsolescencia de inventario, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1	(33,238.67)	(28,450.69)
Provisión VNR	-	(4,787.98)
Ajustes y reversiones	33,238.67	(4,787.98)
	-	(33,238.67)

Un resumen de la provisión VNR, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1	(25,175.90)	(18,549.31)
Provisión obsolescencia inventario	(76,681.61)	(6,626.59)
	(101,857.51)	(25,175.90)

13. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	7,097.84	7,394.66
Anticipos a proveedores	1,350.00	-
Garantía combustibles NAFTA	550.00	550.00
	8,997.84	7,944.66

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 esta cuenta no presenta saldo contable. Al 31 de diciembre de 2015 corresponde al crédito tributario a favor de la Compañía por 38.310,39

15. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde principalmente a fondos no depositados de la Compañía por un valor de US\$ 1,471.16 y US\$1.789,63, respectivamente.

16. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de propiedad, planta y equipo neto fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Terrenos	139,942.00	139,942.00
Edificios	236,537.73	250,508.47
Instalaciones	6,248.00	7,277.36
Muebles y enseres	8,445.46	12,173.11
Equipos de computación	1,346.40	3,785.50
Vehículos	81,284.50	130,631.88
	473,804.09	544,318.32

Un resumen del costo de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Terrenos	139,942.00	139,942.00
Edificios	275,225.76	275,225.76
Instalaciones	9,164.29	9,164.29
Muebles y enseres	20,237.90	20,237.90
Equipos de computación	17,151.31	17,151.31
Vehículos	355,842.25	355,842.25
	817,563.51	817,563.51

Un resumen de la depreciación de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, depreciación:		
Edificios	(38,688.03)	(24,717.29)
Instalaciones	(2,916.29)	(1,886.93)
Muebles y enseres	(11,792.44)	(8,064.79)
Equipos de computación	(15,804.91)	(13,365.81)
Vehículos	(274,557.75)	(225,210.37)
	(343,759.42)	(273,245.19)



Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalación	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>							
Saldo inicial	139,942.00	250,508.47	7,277.36	12,173.11	3,785.50	130,631.88	544,318.32
Gasto depreciación	-	(13,970.74)	(1,029.36)	(3,727.65)	(2,439.10)	(49,347.38)	(70,514.23)
Saldo final	139,942.00	236,537.73	6,248.00	8,445.46	1,346.40	81,284.50	473,804.09
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>							
Saldo inicial	139,942.00	87,613.55	8,259.49	4,812.81	2,903.97	196,042.96	439,574.78
Adquisición	-	171,792.00	904.80	6,628.15	2,458.00	-	181,782.95
Gasto depreciación	-	(8,897.08)	(1,886.93)	732.15	(1,576.47)	(65,411.08)	(77,039.41)
Saldo final	139,942.00	250,508.47	7,277.36	12,173.11	3,785.50	130,631.88	544,318.32

ESPACIO EN BLANCO

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Proveedores del exterior	555,500.35	649,035.62
Proveedores nacionales	228,600.34	74,132.19
	784,100.69	723,167.81

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Con la administración tributaria		40,301.64	63,515.53
15% Participación trabajadores	(1)	34,727.71	42,078.86
Beneficios de ley a empleados	(2)	25,172.23	17,446.79
Impuesto a la renta por pagar	(3)	14,600.99	13,468.15
Con el IESS		8,155.86	8,602.17
		122,958.43	145,111.50

(1) Un resumen de participación trabajadores fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	42,078.86	114,862.84
Provisión del año	34,727.71	42,078.86
Pagos	(42,078.86)	(114,862.84)
Diciembre 31,	34,727.71	42,078.86

(2) Un resumen de beneficios de ley a empleados fue como sigue:

Diciembre 31.	2016	2015
Vacaciones	15,078.44	7,876.48
Descuentos trabajadores	6,027.40	5,691.56
Décimo cuarto sueldo	2,357.70	2,445.72
Décimo tercer sueldo	1,708.69	1,433.03
	25,172.23	17,446.79

(3) Ver Nota 23.



19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Carlos Espinoza	953,220.18	882,814.20
Marlene Chiriboga	75,180.70	75,180.70
	1,028,400.88	957,994.90

20. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Varios acreedores	101,674.62	101,674.62
Depositos no identificados	1,914.75	1,585.17
	103,589.37	103,259.79

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a cuentas por pagar al señor Carlos Espinoza por US\$937.658.73 y US\$924.178,53, respectivamente.

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Jubilación patronal	(1)	53,699.63	30,548.65
Otros beneficios no corrientes	(2)	13,238.27	7,770.62
		66,937.90	38,319.27



El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	30,548.65	35,320.92
Costo laboral por servicios actuales	7,370.22	4,341.58
Costo financiero	1,910.05	1,366.25
(Pérdida) ganancia reconocida en OBD	13,870.71	(355.52)
Efecto de reducciones y obligaciones anticipadas	-	(10,124.58)
Diciembre 31,	53,699.63	30,548.65

El movimiento de la provisión por desahucio fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	7,770.62	9,261.35
(Pérdida) ganancia reconocida en OBD	573.70	(1,989.32)
(Beneficios pagados)	-	(223.80)
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	4,371.81	-
Costo financiero	522.14	387.66
Costo laboral por servicios actuales	-	334.73
Diciembre 31,	13,238.27	7,770.62

Un resumen de hipótesis actuariales fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Tasa de descuento	4.30%	5.50%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de crecimiento de los sueldos	4.00%	5.00%
Tiempo de servicio promedio en años	15.00	14.00
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%.

▪ **Pago mínimo de impuesto a la renta.**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.



La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Resultado contable	231,518.10	280,525.71
Base para cálculo de 15% PUT	231,518.10	280,525.71
15% PUT	(34,727.71)	(42,078.86)
Resultado antes de Impuesto a la renta	196,790.39	238,446.85
(+) Gastos no deducibles:		
Intereses no devengados	31,595.23	13,726.77
Multas	1,666.10	3,979.31
Retenciones asumidas	19.87	192.28
Servicios Basicos	7.84	9,906.41
VNR inventarios	43,442.94	10,621.57
Otros gastos no deducibles	560.31	3,331.83
Jubilación Patronal	9,280.27	2,048.74
Otros servicios	347.39	1,120.84
Gastos de viaje	20.00	60.11
Mantenimiento y reparación	10.00	47.17
Transporte	6.29	42.69
Base imponible para IR	283,746.63	283,524.57
22% IR	(62,424.26)	(62,375.41)
Impuesto mínimo	62,424.26	(62,939.74)
Efecto de impuesto diferidos	14,186.10	8,222.56
Resultado del ejercicio	273,400.75	183,729.67

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	2015	2014
Saldo a Enero 1,	13,468.15	147,767.86
Pagos	(13,468.15)	(147,767.86)
Provisión	62,424.26	62,939.74
Retenciones en la fuente	(47,823.27)	(49,471.59)
Saldo final por pagar	(1) 14,600.99	13,468.15

(1) Ver Nota 18.

24. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2016:			
Inventarios	1,407,346.99	1,305,489.46	(101,857.53)
Diciembre 31, 2015:			
Inventarios	1,410,807.20	1,373,431.95	(37,375.25)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2016	2015
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	22,408.66	8,222.56
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
	22,408.66	8,222.56

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	62,424.26	62,939.74
(Liberación) constitución imp. dif.	(14,186.10)	(8,222.56)
	48,238.16	54,717.19

25. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas, e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

26. RESERVAS.

Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

27. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados primera adopción NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados 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. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde al registro contable de ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito actuario independiente.

29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Venta de bienes	4,795,767.65	5,179,443.44
Prestación de servicios	45,659.85	79,655.47
Otros ingreso ordinarios	737.99	8,275.58
Descuento en ventas	(146,009.25)	(285,433.67)
	4,696,156.24	4,981,940.82



30. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Costo de materiales usados y productos ve	3,439,322.08	3,724,811.16
Descuento en compras	(9,466.96)	(25,750.33)
	3,429,855.12	3,699,060.83

31. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	139,936.56	156,445.08
Propiedades, planta y equipo	84,291.29	149,733.82
Mantenimiento y reparaciones	57,487.50	14,624.76
Honorarios, comisiones y dietas a personas	28,415.29	121,235.00
Arrendamiento operativo	27,775.36	15,000.00
Aportes a la seguridad social (incluido fondo	26,995.81	31,007.25
	23,253.58	23,630.29
Beneficios sociales e indemnizaciones		
Impuestos, contribuciones y otros	22,171.39	19,043.77
Gastos de viaje	10,608.95	15,270.86
Gasto planes de beneficios a empleados	9,550.27	1,431.41
Transporte	3,316.84	3,384.06
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1,776.17	-
Combustibles	1,398.86	1,637.66
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	551.16	8.93
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	367.27	3,036.69
Promoción y publicidad	78.95	283.14
Incobrables	68.78	-
	438,044.03	555,772.72

ESPACIO EN BLANCO

32. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Transporte	42,902.36	37,543.38
Arrendamiento operativo	39,706.52	47,508.24
Comisiones	36,276.33	47,274.21
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	35,736.33	44,287.74
Mantenimiento y reparaciones	23,795.45	88,220.74
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	16,242.19	14,218.92
Aportes a la seguridad social (incluido for	11,799.63	13,207.27
Combustibles	10,134.93	11,209.76
Beneficios sociales e indemnizaciones	9,014.09	9,544.49
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8,936.19	9,063.60
Impuestos, contribuciones y otros	8,789.27	507.26
Gastos de viaje	6,663.02	408.41
Gastos de gestión (agasajos a accionistas	6,416.55	17,321.72
Gasto planes de beneficios a empleados	1,701.94	1,783.56
Promoción y publicidad	774.50	3,610.00
	258,889.30	345,709.30

33. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Intereses	7,988.38	16,855.30
Comisiones	176.28	868.55
	8,164.66	17,723.85

34. OTROS GASTOS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye principalmente US\$145.000,00 y USD\$100.000,00 por gastos de avalúos e informes técnicos, respectivamente; así como US\$264,437.36 por gastos relacionados a asesoría técnica al 31 de diciembre de 2016.

35. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Intereses	99,525.00	43,216.22
Otros ingresos	61,724.27	4,534.52
	161,249.27	47,750.74

36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre éstas respeten el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

El artículo innumerado quinto posterior al Art. 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala: "Art. (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables..."

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son:

- i) declarar una base imponible del Impuesto a la Renta menor a cero,
- ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión,
- iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades,
- iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDES,



- v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y,
- vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00), bajo las condiciones antes expuestas, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, conforme el análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

37. TRASACCIONES CONPARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2015
Cuentas por cobrar		
Espinoza Carlos	66,663.45	151,205.21
Alvarez Alexander	131.69	937.21
	66,795.14	152,142.42

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Cuentas por pagar		
Carlos Espinoza	1,890,898.71	1,806,992.73
Marlene Chiriboga	75,180.70	75,180.70
	1,966,079.41	1,882,173.43



38. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.

A continuación se incluye una agrupación por categoría de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros:

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2016	2015	2016	2015
Activos financieros				
Mantenidos hasta el vencimiento	1,120,000.00	1,200,000.00	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,806,733.22	1,562,093.15	-	-
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	66,795.14	152,142.42	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	697,058.58	271,936.44	697,058.58	271,936.44
Total de activos financieros	3,690,586.94	3,186,172.01	697,058.58	271,936.44
Activos no financieros				
Inventarios	1,305,489.46	1,373,431.95	1,305,489.46	1,373,431.95
Propiedades, planta y equipo	473,804.09	544,318.32	473,804.09	544,318.32
Total de activos no financieros	1,779,293.55	1,917,750.27	1,779,293.55	1,917,750.27

El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.



Jerarquías de Valores Razonables.

La Compañía utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- **Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene en su estado de situación financiera los siguientes activos financieros y no financieros medidos por su valor razonable, clasificados por Niveles:

	2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros				
Mantenidos hasta el vencimiento	1,120,000.00	1,120,000.00	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,806,733.22	-	1,806,733.22	-
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	66,795.14	-	66,795.14	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	697,058.58	697,058.58	-	-
Total de activos financieros	3,690,586.94	1,817,058.58	1,873,528.36	-
Activos no financieros				
Inventarios	1,305,489.46	-	1,305,489.46	-
Propiedades, planta y equipo	473,804.09	-	473,804.09	-
Total de activos no financieros	1,779,293.55	-	1,779,293.55	-

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, no hubo transferencias entre las jerarquías de valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

39. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía se compenso el impuesto a la renta determinado por un valor de US\$62.424,26 y US\$62.939,74 con retenciones en la fuente efectuadas por clientes por el valor de US\$47,823.27 y US\$49.471,59, respectivamente, con crédito tributario por retenciones por un valor de US\$ 8.503,69 al 31 de diciembre de 2015.



40. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

41. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

- **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a INGENIERÍA DE ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

43. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de abril de 2017 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Carlos Espinoza Gavilanes
Gerente General

Luis Miranda Tufiño
Contador General