

**NOTA 1 - OPERACIONES**

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A. fue constituida el 15 de septiembre de 1967, en la ciudad de Quito, Ecuador, cuyo objeto social es el arrendamiento de bienes inmuebles.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**b) Bases de preparación**

Los estados financieros de COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A. comprenden: Estado de Situación Financiera, Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**c) Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**d) Efectivo y equivalentes del efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**e) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Análisis por rubro individual	100%
Más de 365 días de vencido	100%

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**f) Préstamos**

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

**g) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**h) Impuestos**

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

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

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### **i) Provisiones**

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

#### **j) Beneficios a empleados**

##### Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

##### Participación a trabajadores

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

#### **k) Reconocimientos de ingresos**

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

#### Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

### **l) Costos y gastos**

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

### **m) Compensación de saldos y transacciones**

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

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

### **n) Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 25% del capital social de la compañía, según se indica en los estatutos de la compañía.

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Clientes	-	
Distribuidores		
Reconocimiento de cuentas por cobrar		
Otros	3,500	
	<u>3,500</u>	<u>-</u>
Provisión cuentas incobrables		
	<u>3,500</u>	<u>-</u>

**NOTA 4 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Terrenos	5,703,950	5,703,950
Instalaciones	-	-
<b>Subtotal</b>	<u>5,703,950</u>	<u>5,703,950</u>
Depreciación acumulada		
<b>Total</b>	<u>5,703,950</u>	<u>5,703,950</u>

**NOTA 5 – INVERSIONES CORTO Y LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre la compañía presenta inversiones correspondientes a las acciones en la compañía RACALEC C. A. mismas que representan el 99% sobre la proporción de participación accionaria y poder de voto.

**NOTA 6 – OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2016, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2016
Inmobiliaria Mglands	Préstamo cxp	Ecuador	Mayor a un año	15,657
Alem Cia. Ltda	Préstamo cxp	Ecuador	Mayor a un año	28
Dr. Isaac Álvarez	Préstamo cxp	Ecuador	Mayor a un año	49,696
Sra. Mayra Alvarez L	Préstamo cxp	Ecuador	Mayor a un año	64,919
Sr. Isaac Alvarez L.	Préstamo cxp	Ecuador	Mayor a un año	3,500
				<u>133,799</u>

**NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cuentas por pagar:		
Nacionales	666	330
Exterior		
Varios	115,623	47,444
	<u>116,289</u>	<u>47,774</u>
Otras cuentas por pagar:		
	<u>116,289</u>	<u>47,774</u>

Los valores incluidos en Varios, corresponde a obligaciones que mantiene la compañía con instituciones como Municipio de Quito y Superintendencia de Compañías.

**NOTA 8 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Impuesto a la renta por pagar		48,961
Impuestos por pagar último mes	6	6
	<u>6</u>	<u>48,967</u>

**NOTA 9- PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de US\$ 800 dividido en 800 acciones de un valor de US\$ 1 cada una.

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.****Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)****NOTA 10 – IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad (pérdida) antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(83,866)	(64,257)
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta	-	-
<b>Base para participación de utilidades</b>	<b>(83,866)</b>	<b>(64,257)</b>
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades		
Utilidad antes de impuesto a la renta	(83,866)	(64,257)
Amortización perd. Años anteriores		
Gastos no deducibles	15,842	799
<b>Base tributaria</b>	<b>(68,024)</b>	<b>(63,458)</b>
Impuesto a la renta del año		(13,961)
Anticipo declarado año anterior		97,857
Anticipo pagado, retenciones del impuesto a la renta, crédito tributario años anteriores		48,896
<b>Impuesto a pagar (crédito tributario)</b>	<b>-</b>	<b>48,961</b>

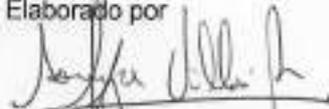
Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

La empresa no genera impuesto a la Renta, debido a que obtiene pérdida en el ejercicio, adicional no aplica cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta en base a resolución del SRI publicada en diciembre 2015

**NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, febrero 22 de 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Elaborado por



Ing. Scraya Villacrés A.  
Contadora General  
Ruc 1710035930001

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

# COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

### 1. Operaciones

Comercial Industrial Ecuatoriana S.A. y su participada (Racalec C.A.), constituyen un grupo, el que se detalla a continuación:

La sociedad dominante del grupo es Comercial Industrial Ecuatoriana S.A., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 15 de Septiembre de 1967 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre de 1967, bajo el No. 701. tomo 98.

La Compañía tiene como objeto social la Elaboración de detergentes para la industria y similares, venta y distribución de dichos productos; compra venta arrendamiento de bienes inmuebles.

La Compañía Racalec C.A., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 23 de Noviembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el mismo día, bajo el No. 2809. tomo 129.

La Compañía tiene como objeto dedicarse a la representación compraventa, fabricación, distribución, comercialización, mantenimiento, importación, exportación de equipos y maquinarias electrónicos y óptico eléctricos.

### 2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

#### Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

#### Comparación de la información

# COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Los presentes estados financieros consolidados del ejercicio 2016 muestran de forma comparativa las cifras del ejercicio 2015.

### Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados se componen de los estados financieros de la Compañía. El control se logra cuando la Compañía está expuesta, o tiene los derechos, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, la Compañía controla una entidad participada si y sólo si la Compañía tiene:

- Poder sobre la entidad participada (ejemplo: derechos existentes que le dan la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes de la entidad participada);
- Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada; y
- La capacidad de utilizar su poder sobre la entidad participada para influir en el importe de los rendimientos.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Comercial Industrial Ecuatoriana S.A. y Racalec C.A. (participada). Los saldos y transacciones entre estas compañías fueron eliminados para propósitos de consolidación.

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

### Reconocimiento y medición inicial

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

#### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después 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 de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

##### Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

##### Deterioro del valor de los activos financieros

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 activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto 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 la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican 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. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

##### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del 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 costo financiero en el estado de resultados.

##### **Baja en cuentas**

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

Cuando un pasivo financiero existe 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

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después 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 de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### Inventarios

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

#### Pagos anticipados

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

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

**Activos Fijos**

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

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

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

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

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

Edificios	20 años
Instalaciones y adecuaciones	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años

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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del 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 en el año en que se retire el activo.

#### Deterioro de los Activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

#### Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

#### Provisiones y pasivos contingentes

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.

#### Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

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 temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

#### **Reconocimiento de los 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.

#### **Venta de servicios**

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

#### **Reconocimiento de costos y gastos**

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

**4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

• **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

• **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

• **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Vida útil de Propiedad, maquinaria y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

**COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

5. Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,078.00	-	-	-
Cuentas por cobrar	52,562	-	49,062	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>54,640</b>	<b>-</b>	<b>49,062</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Cuentas por pagar	191,339	243,818.48	296,777	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>191,339</b>	<b>243,818.48</b>	<b>296,777</b>	<b>-</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Bancos	US\$ 2,078	-
	<b>US\$ 2,078</b>	<b>-</b>

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

7. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Partes Relacionadas (Nota 10)	US\$	3,500	-
Servicio de Rentas Internas			
Crédito tributario IVA		49,062	49,062
	US\$	<u>52,562</u>	<u>49,062</u>

8. Propiedad, planta y equipo

Durante los años 2016 y 2015, el saldo de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	US\$	12,799,050	12,799,050
Edificios		85,729	85,729
Depreciación acumulada		(22,364)	(18,637)
	US\$	<u>12,862,414</u>	<u>12,866,142</u>

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	US\$	1,332	660
Partes Relacionadas (Nota 10)		-	83,882
Servicio de Rentas Internas			
Impuestos por pagar		12	12
Impuesto a la renta		-	108,574
Otras		189,995	103,649
	US\$	<u>191,339</u>	<u>296,777</u>

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

10. Compañías Relacionadas y Accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Nombre de socio	Número de participaciones	Participación %
ELARA HOLDING LLC	480	60%
VULCANO HOLDING LLC	320	40%
	<b>800</b>	<b>100%</b>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2016
Volketswill S.A.	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	3,500
				<b>3,500</b>

Cuenta por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2016
Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	31,200
Alem Cía. Ltda.	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	60
Isaac Álvarez Granda	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	67,141
Mayra Álvarez Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	64,919
Isaac Álvarez Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	80,499
				<b>243,818</b>

Cuenta por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2015
------------------	------------	--------	-------------	------

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	31,185
Alem Cía. Ltda.	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	56
Isaac Álvarez Granda	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	52,641
				<u>83,882</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo seis meses y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

(c) **Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**11. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Impuesto a la renta corriente	US\$	-	160,365
Impuesto a la renta diferido		-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<u>-</u>	<u>160,365</u>

**Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.**

a) **Situación fiscal**

La Compañías que conforman el grupo no han sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) **Tasa de impuesto**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2015 es del 22%, (22% en 2014).

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

#### c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

#### d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

### 12. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por pagar largo plazo se componen por transacciones con partes relacionadas cuyo valor asciende a US\$ 243,818 (Ver Nota 11)

### 13. Patrimonio

#### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la compañía controladora está constituido por \$ 800.00 en participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

#### b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### c) Reserva de capital

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Incluye valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio, de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente transferidas a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos.

**d) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**14. Gastos administración**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Servicios recibidos de terceros	US\$ 602	656
Impuestos y contribuciones	133,984	136,759
Depreciación	3,727	10,655
Otros gastos	11,798	4
	<u>US\$ 150,111</u>	<u>148,073</u>

**15. Principales contratos y acuerdos**

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo y acuerdos importantes.

**16. Administración de riesgos financieros**

• **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

## COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el periodo, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura societaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

#### 17. Contingencias

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

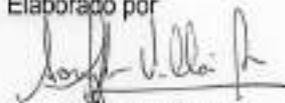
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La compañías por los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, sufrieron pérdidas de; durante el periodos mencionados no tuvieron ningún tipo de ingreso y a la fecha de emisión se desconoce si se generen nuevos negocios, de acuerdo con la Ley de Compañías esto podría ser causa de disolución de la entidad, a solicitud de algún tercero interesado. Estos factores, entre otros, indican que las compañías tal vez no puedan continuar en operación.

**18. Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

Elaborado por



Ing. Soraya Villacrés A.

Contadora General

1710035930

---