

# Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

## 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, producción y comercialización de tanques para el almacenamiento de agua.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 14 de Agosto del 2003 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 12 de Septiembre del 2003.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Principal s/n, vía a Daule Km. 15.5 - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía mantenía 26 empleados, para desarrollar su actividad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2016	1.12%
2015	3.68%
2014	3.67%

## **Resumen de las Principales Políticas Contables**

### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### **Instrumentos Financieros**

#### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados al costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y sobregiro bancario, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales y sobregiro bancario, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de tanques, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas generadas principalmente por las ventas de inventarios que se realizan en condiciones de crédito normales sin intereses.

### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

## *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

## **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

El inventario de materia prima se presenta al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajos en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de los costos de fabricación basados en la capacidad operativa de la planta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

## **Mobiliarios y Equipos**

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de

Las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **Deterioro de Activos**

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

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

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

## **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

### *Impuesto Corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contables, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imposables en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imposables en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imposables estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

## **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

## **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## **Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES**

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

## **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

## **Costos y Gastos**

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

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

## **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

## **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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 determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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 resultado integral.

## Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

### *Provisión para cuentas dudosas*

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas o más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presten una antigüedad entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

### *Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos (continuación)*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales

implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación (promedio)	23.71%	30.73%
Vida laboral promedio remanente (2016: 8.4 y 2015: 8.8 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2016 y 2015: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

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 período sobre el que se informa.

### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 no ha habido otros resultados integrales.

### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,850	1,116
Bancos	132,797	208,805
	<b>134,647</b>	<b>209,921</b>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en banco locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores Comerciales:		
Clientes	28,250	17,485
Provisión para cuentas dudosas	<u>(284)</u>	<u>(17,388)</u>
Subtotal	27,966	97
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	1,185	800
Servicio de Rentas Internas	-	28,275
Funcionarios y Empleados	438	-
Otras	<u>1,248</u>	<u>69</u>
	<u>30,837</u>	<u>29,241</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 70 días promedios y sin interés.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(17,388)	(23,937)
Provisión con cargo a resultados	(284)	-
Castigos	17,388	6,549
Saldo al final del año	<u>(284)</u>	<u>(17,388)</u>

## 5. Partes Relacionadas (continuación)

### Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Ecuaimco S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>813,598</b>	293,622
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>44,011</b>	9,997
			<b>857,609</b>	303,619
Por pagar:				
Rotoplas de Monterrey S. A. de C.V.	Relacionada	Monterrey	<b>190,203</b>	178,500
Dalka S.A.C.	Relacionada	Lima	<b>59,221</b>	7,477
Rotoplas Plásticos Inyectados S. A. de C.V.	Relacionada	México	<b>141,717</b>	118,150
Ecuaimco S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>18,989</b>	30,156
La Llave S. A. de Comercio	Relacionada	Ecuador	<b>21,246</b>	-
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>1,705</b>	-
			<b>433,081</b>	334,283

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas.

	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Ventas netas:		
Ventas de inventario	<b>1,548,169</b>	1,630,646
Costo de ventas:		
Compra de inventario	<b>683,830</b>	718,736
Gastos de ventas y administración		
Arriendos	<b>135,186</b>	119,968
Asesorías	<b>28,767</b>	18,480
Honorarios profesionales	-	75,000

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

## 6. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	105,515	186,056
Productos en proceso	2,744	-
Materias primas	254,891	343,859
En tránsito	91,731	56,654
	<u>454,881</u>	<u>586,569</u>

## 7. Impuestos

### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente e impuestos a la salida de divisas	10,633	21,391
Impuesto al valor agregado de IVA por cobrar y retenciones	53,754	78,128
	<u>64,387</u>	<u>99,519</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	29,717	3,815
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,539	1,920
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	10,282	6,281
	<u>42,538</u>	<u>12,016</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	45,492	19,708
Pagos	<u>(45,492)</u>	<u>(19,708)</u>
Saldo al final del año	-	-

## Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	45,492	19,708
Gasto o ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>45,492</u>	<u>19,708</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	180,267	31,550
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	<u>15,798</u>	<u>22,621</u>
Utilidad gravable	<u>196,065</u>	<u>54,171</u>
Accionistas residentes en paraíso fiscal	78,607	21,718
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	<u>19,651</u>	<u>5,429</u>
Accionistas no residentes en paraíso fiscal	117,458	32,453
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	<u>25,841</u>	<u>7,140</u>
Impuesto a la renta causado	<u>45,492</u>	<u>12,569</u>
Impuesto a la renta mínimo	-	<u>19,708</u>
Retenciones en la fuente	<u>(45,492)</u>	<u>(19,708)</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso que existan Sociedades que tengan accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residente o establecidos en paraísos fiscales ó régimen de menor imposición aplicaran una tarifa tal como sigue:

Tarifa del 25% cuando le pertenezca el 50% o más del capital social de la Compañía;

Proporcional, cuando la participación de paraísos fiscales ó régimen de menor imposición será inferior al 50%, la tarifa será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a dicha participación.

## Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>180,266</b>	31,550
Impuesto a la renta corriente	<b>45,492</b>	19,708
Tasa efectiva de impuesto	<b>25.24%</b>	62.46%

## 8. Mobiliarios y Equipos

El saldo de mobiliarios y equipos es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	<b>598,845</b>	548,584
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(334,508)</b>	(288,646)
	<b>264,337</b>	259,938

Clasificación:

Instalaciones	<b>65,776</b>	75,525
Mejoras en Propiedades arrendadas	<b>16,275</b>	18,342
Maquinarias y equipos	<b>154,277</b>	148,132
Muebles y enseres	<b>7,469</b>	8,869
Vehículos	<b>19,627</b>	6,084
Equipos de Computación	<b>913</b>	2,986
	<b>264,337</b>	259,938

Los movimientos del costo de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	<b>Maquinarias</b>	<b>Muebles y</b>	<b>Equipos de</b>				
	<b>Instalaciones y Equipos</b>	<b>Enseres</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Computación</b>	<b>Total</b>		
	<i>(US Dólares)</i>						
Costo o valuación:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	142,350	10,587	301,755	15,375	12,907	21,937	504,911
Adiciones	3,195	10,384	30,558	3,366	5,000	-	52,503
Transferencias	-	-	(8,578)	(252)	-	-	(8,830)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	145,545	20,971	323,735	18,489	17,907	21,937	548,584
Adiciones	1,781	-	32,890	-	15,043	547	50,261
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<b>147,326</b>	<b>20,971</b>	<b>356,625</b>	<b>18,489</b>	<b>32,950</b>	<b>22,48</b>	<b>598,845</b>

Los movimientos de la depreciación acumulada y deterioro de mobiliario fueron como sigue:

	Maquinarias Instalaciones y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Total		
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Depreciación y deterioro:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	(55,900)	(819)	(158,382)	(8,374)	(11,323)	(15,202)	(250,00)
Depreciación del año	(14,120)	(1,810)	(24,155)	(1,430)	(500)	(3,749)	(45,764)
Ajuste de baja	-	-	6,934	184	-	-	7,111
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	(70,020)	(2,629)	(175,603)	(9,620)	(11,823)	(18,951)	(288,646)
Depreciación del año	(11,530)	(2,067)	(26,745)	(1,400)	(1,500)	(2,620)	(45,862)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	(81,550)	(4,696)	(202,348)	(11,020)	(13,323)	(21,571)	334,501

## 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	42,625	13,224
Anticipos de clientes	4,879	636
Otras	24,863	19,971
	<u>72,367</u>	<u>33,831</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 30 días y sin interés.

## 10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	17,124	11,099
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	3,740	3,030
	<u>20,864</u>	<u>14,129</u>

### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	11,099	7,212
Costo de los servicios del período corriente	3,315	2,461
Costo financiero	700	472
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>2,010</u>	<u>954</u>
Saldo al fin del año	<u>17,124</u>	<u>11,099</u>

### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	3,030	1,589
Costo de los servicios del período corriente	1,512	1,331
Costo por intereses	188	102
Pagos	<u>(623)</u>	<u>(1,275)</u>
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>(367)</u>	<u>1,283</u>
Saldo al fin del año	<u>3,740</u>	<u>3,030</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente.

## **11. Instrumentos Financieros**

### **Gestión de Riesgos Financieros**

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la Compañía afecten los ingresos de la misma. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

### *Riesgo de Crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

## **12. Capital Pagado**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 1.239.635 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.



 Sr. Webster Alejandro Cevallos Jalil  
Representante Legal



C.P.A. Richard Santos Yépez  
Contador