



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditores Externos Independientes

RODACE S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
RODACE S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2016 y un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **RODACE S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Responsabilidad del auditor

Una auditoría, implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **RODACE S.A.** Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **RODACE S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría, contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Adicional:

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.

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

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **RODACE S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.



C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

Guayaquil, Ecuador
Marzo 5, 2017

JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

RODACE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A US\$	424.929	321.083
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	200.060	184.136
Activos por Impuestos Corrientes	H	52.779	73.409
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		677.768	578.628
Propiedades, Planta y Equipo	K	771.090	660.591
Inversiones a Largo Plazo	L	2.160.100	
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	3.608.858	1.239.219
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC US\$	243.590	189.632
Otras Obligaciones	DD	135.989	21.721
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		379.579	211.353
Pasivos a Largo Plazo	JJ	2.764.836	897.737
TOTAL PASIVO	US\$	3.144.415	1.109.090
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	KK US\$	800	800
Aporte Futura Capitalización		300.000	-
Perdidas-Utilidades Acumuladas		103.813	70.035
Utilidad-Perdida del Ejercicio		59.830	59.294
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	464.443	130.129
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	3.608.858	1.239.219

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditores Externos Independientes

RODACE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS
INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
INGRESOS ORDINARIOS		
Ventas Locales	931.233	1,067,135
Otros Ingresos	363	43,515
TOTAL INGRESOS	US\$ 931.596	1,110,650
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
(-) Gastos de Administración	871.766	1,051,355
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 871.766	1,051,355
(UTILIDAD-PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	US\$ 59.830	59,295
(-) 15% Participación Trabajadores	8.974	8.894
(-) 22% Impuesto a la Renta	19.047	16,622
(UTILIDAD-PERDIDA) DEL EJERCICIO	US\$ 31.809	33.779

(*) Ver conciliación tributaria numeral 3.4

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

RODACE S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDA- UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2016	800	0	70.035	59.294	130.129
Participación Trabajadora e Impuesto a la renta 2015			-25.516		-25.516
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Perdidas-Utilidades Acumuladas			59.294	-59.294	0
Aporte para futuras capitalizaciones		300.000			300.000
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2016				59.830	59.830
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800	300.000	103.813	59.830	464.443

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

RODACE S.A.

ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Efectivo Recibido de Clientes	922.199	936.509
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-629.694	-972.131
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACION	292.505	-35.622
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	-	-
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipo		246,000
(+) Inversiones en otros Activos	-2.160.000	
(-) Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-170,242	-38,000
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	-2.330.242	208,000
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
(+) Nuevas Obligaciones a largo plazo	2.160.000	
(+) Pagos a cuentas por pagar accionista	-18.417	-177,330
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	2.141.583	-177,330
 DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO	103.846	-4,952
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	321.083	326,035
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	424.929	321,083

Ver notas a los Estados Financieros

Contenido

1. Identificación de la entidad y actividad económica	2
2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para PYMES	2
2.1 Bases de la transición a las NIIF para PYMES	2
2.1.1 Aplicación NIIF para PYMES	2
3. Políticas contables	3
3.1 Base para la preparación de los estados financieros	3
3.2 Activos Financieros	3
3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar	4
3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones	5
3.5 Propiedades, Planta y Equipo.	6
3.6 Pasivos financieros	6
3.7 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles	7
3.8 Pasivos financieros	8
3.9 Beneficios a los Empleados	9
3.10 Provisiones	9
A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
C) Documentos y Cuentas por Cobrar	10
H) Activos por Impuestos Corrientes.....	10
K) Propiedades, Planta y Equipos	11
L) Inversiones a Largo Plazo	11
CC) Cuentas y Documentos por Pagar.....	11
DD) Otras Obligaciones.....	11
JJ) Pasivos a Largo Plazo.....	12
KK) Capital Social	13
Hechos Subsecuentes	13

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación **RODACE S.A.**, el 17 de enero de 2006.

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad principal la importación, exportación y elaboración de agua; suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; producción y distribución de agua fría con fines de refrigeración.

Entre los años 2014 y 2015 se firmaron 2 contratos con la Empresa Eléctrica Pública de Guayaquil EP., como sigue:

- El 5 de marzo de 2014 se firmó el contrato GGE-GJU-01-037-2014-EP con la empresa Eléctrica Pública de Guayaquil, con el objeto de realizar servicios técnicos especializados destinados a cortes y reconexiones de energía eléctrica, con un plazo de 12 meses. El valor del contrato es de \$ 1,060,000.
- En julio 10 de 2015, se firmó el contrato GNEL-GYE-AJ-01-116-2015 con la empresa eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP., con el objeto de realizar servicios técnicos especializados destinados a cortes y reconexiones de energía eléctrica con un plazo de 730 días. El valor del contrato es de US \$ 1.438.316,00

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2016, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones ordinarias y normativas de US\$ 1,00 dólar cada una este es aportado por los accionistas.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

2.1 Bases de la transición a las NIIF para PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La compañía ha aplicado NIIF para PYMES 1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Aplicación NIIF para PYMES

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2011, preparo sus estados financieros de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para PYMES por la compañía es el 1 de enero de 2012. La Sección 35, Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la Republica de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Activos Financieros

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

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2016.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento esta fijate en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Activos financieros disponibles para la venta

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2016

Baja de activos financieros

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:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni

transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Conciliación Tributaria

2016

Utilidad del ejercicio	US\$	59.830
(-) 15% Participación trabajadores		8.974
Utilidad Gravable	US\$	50.855
(+) Gastos no deducibles		35.724
Base Calculo Impuesto a la Renta		86.579
(-) 22% Impuesto a la renta causado		19.047
Impuesto a la renta causado		19.047
(-) Retenciones en la fuente de años anteriores		21.176
(-) Retenciones en la fuente del periodo		18.078
Crédito Tributario	US\$	20,207
(-) Anticipos determinado periodo corriente		10.649

(*) Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios, los mismos que no sustentan costos y gastos; intereses y multas; como lo establece la normativa tributaria (L.R.T.I)

3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

La compañía efectuó el avalúo de Activos Fijos (Terrenos y Edificios) mediante el perito valuador calificado Arq. Juan Sornoza, cuyo registro de calificación es SB-IRG-DJyTL-2015-010.

3.6 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

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

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar al exterior y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2016

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.7 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2016, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

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

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

3.9 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas 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.

RODACE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

	2016	2015
<u>Bancos</u>		
PICHINCHA Cta. Ahorro # 5460396800	25.872	22,345
PÍCHINCHA Cta. Cte. # 3282585904	218,045	239,272
PACIFICO Cta. Cte. # 7524854	95.212	59,466
PACIFICO Cta. Ahorro	85.800	
US\$	<u>424,929</u>	<u>321,083</u>

C) Documentos y Cuentas por Cobrar

La composición de documentos y cuentas por cobrar es la siguiente:

	2016	2015
Cientes Locales	(1) 195.222	168.842
Empleados	574	10.294
Otras	4.264	5.000
US\$	<u>200,060</u>	<u>184,136</u>

(1) Clientes Locales No Relacionados

Monixam S.A.		133,200
Sinergyeficaz S.A.	46.694	35,642
Tamarpoli S.A.	11.438	
Anticipos a contratistas	134.450	
Otros	2.640	
US\$	<u>195,222</u>	<u>168,842</u>

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

	2016	2015
Retenciones en la Fuente	(1) 39.254	37.799
Crédito tributario I.V.A.	(2) 13.525	35.610
US\$	<u>52.779</u>	<u>73.409</u>

K) Propiedades, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

<u>COSTO</u>	Saldo al 01/01/2016	Compras o Adiciones	Ventas o Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2016
Edificios	626.230	170.242		796.472
Vehículos	100.982			100.982
TOTAL COSTOS	727.212	170.242		897.454
 <u>DEPRECIACION</u>				
(-) Edificios	39.140	39.823		78.963
(-) Vehículos	27.481	19.920		47.401
TOTAL DEPRECIACION	66.621	59.743		126.364
TOTAL ACTIVO FIJO	660.591	110.499		771,090

L) Inversiones a Largo Plazo

Representan inversiones en unión con el accionista Ing. Elias Vicente Achi Salguero por US\$2.160.000, para inversión en fideicomiso Kennedy Point. Aprobado según Junta General de Accionista y contrato firmado.

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

	2016	2015
Proveedores Locales	46.607	9.632
Anticipos de clientes	(1) 196.983	180.000
US\$	243.590	189.632

(1) Corresponde a anticipo entregado por el Matrimonio Sr. Félix Gálvez Fadul y Sra. Magda Luz de las Mercedes Vilches por la venta de una casa por US\$150,000, y US\$46.983 por anticipos de obras sin facturar.

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

	2016	2015
Con la Administración Tributaria	(1) 1.764	2.989
Obligaciones con el Empleado	(2) 24.509	18.732
Intereses Bancarios	(3) 109.716	
US\$	135.989	21.721

(1) Con la Administración Tributaria

Impuestos y retenciones	1,637	2,527
Retención en la Fuente IVA	127	462
Impuesto a la Renta Compañía	(*) -	-
US\$	1.764	2.989

(*) De acuerdo a las Ley de Régimen Tributaria Interna, la tarifa para aplicar impuesto a la renta es del 22% para este periodo 2016, el cual será provisionado y compensado en el ejercicio económico 2017.

(2) Obligaciones con el Empleado

Décimo Cuarta Remuneración	16.540	13.187
Décimo Tercera Remuneración	1.934	1.543
Aportes al IESS	4.225	4.002
Fondo de Reserva	1.212	
Préstamo Quirografario	598	
15% Participación Utilidades	(*) -	-
US\$	24.509	18,732

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta, el cual será provisionado y cancelado en el ejercicio económico 2017.

(3) Intereses Bancarios

Corresponde a Intereses por Préstamo Bancario otorgado por el Banco de Pichincha de Panamá por US\$2.160.000 con un tasa de interés fija del 6%, y con registro en el Banco Central del Ecuador No. 6460171 del 6 de Abril del 2016, y por el cual, se han provisionado los intereses que se aplicaron a cuentas de resultados.

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de los Pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO		2016	2015
Cuentas por Pagar Accionista	(1)	604.836	897.737
Préstamo Bancario	(2)	2.160.000	
US\$		2.764.836	897.737

(1) La cuenta por pagar Accionistas no genera interés y no tiene plazo de vencimiento, este préstamo corresponde a valores entregados para el financiamiento de operación e inversión de la compañía, dicho préstamo lo realizó el Ing. Elías Achi Salguero.

(2) Corresponde a Préstamo Bancario otorgado por el Banco de Pichincha de Panamá por US\$2.160.000 vigente del 25 de febrero del 2016 al 1 de marzo del 2017, con un tasa de interés fija del 6%, y con registro en el Banco Central del Ecuador No. 6460171 del 6 de Abril del 2016.

El 1 de marzo del 2017 se renovó el crédito con el Banco de Pichincha de Panamá mediante operación No. 32873766 por US\$2.000.000 con una tasa fija del 6% y cuyo vencimiento es al 19 de febrero del 2019.

KK)Capital Social

CAPITAL SOCIAL

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2015
Achi Salguero Elías Vicente	600	1,00	75,00%	600,00
Achi Suarez Francesca	40	1,00	5,00%	40,00
Achi Suarez Laurice Muriel	40	1,00	5,00%	40,00
Suarez Sotomayor Alicia Magdalena	120	1,00	15,00%	120,00
Total	800		100%	800,00

Utilidades Acumuladas

Las utilidades retenidas no se han capitalizado o distribuido a los accionistas, contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo; las que son conservadas y forman parte del Patrimonio contable.

Utilidad del Ejercicio

Se registra el saldo de las utilidades del período sin considerar las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta, las cuales serán provisionadas en 2017

Aporte para futuras capitalizaciones

Representa reclasificación de la cuenta por pagar a accionista como aporte del mismo por US\$300,000, de acuerdo a Junta General de Accionistas.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (5 de marzo del 2017), indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.