

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790263061001
- Domicilio de la Compañía: Quito, barrio Collaloma, calle Las Higueras N65-67 y Av. Eloy Alfaro
- Forma legal de la Compañía: Compañía limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Fabricación de escobas, cepillos y trapeadores

Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo – CEDEPPA Cía. Ltda., se constituyó mediante escritura pública celebrada en el cantón Quito, el 15 de Marzo de 1976, con el objeto social de la fabricación de escobas, cepillos y trapeadores; importación de materia prima y materiales necesarios para la producción de dichos artículos.

En septiembre de 2015 se registró el aumento de capital con reforma de estatutos de la Compañía, en el Registro Mercantil por un valor total de US\$ 51,000 con aportación de los Socios.

Sus accionistas son el sr. José Alfredo Salas, que posee el 86.95% de su capital, el sr. José Andrés Salas, que posee el 4.35% de su capital, el sr. Felipe Salas, que posee el 4.35% de su capital, la Srta. María Clara Salas que posee el 4.35% de su capital.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

**COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS
PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.**

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo descrito en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

- 1) A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada a una institución financiera (Banco Produbanco), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad*. Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes requeridos por otras regulaciones

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Quito, 17 de marzo de 2017



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.** para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.** deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	103,807	181,257
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4)	331,095	332,581
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Nota 20.1)	97,389	-
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	36,950	84,844
Inventarios (Nota 6)	235,265	310,195
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1)	13,686	-
Otros Activos Corrientes (Nota 7)	10,219	10,809
Total Activos Corrientes	828,411	919,686
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	1,366,149	1,224,401
Depreciación Acumulada	<u>(366,544)</u>	<u>(297,477)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	999,605	926,924
 Activos por Impuestos Diferidos (Nota 13.5)	<u>1,268</u>	<u>5,272</u>
Total Activo No Corriente	1,000,873	932,196
Total Activos	<u>1,829,284</u>	<u>1,851,882</u>


Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General


Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 9)	20,703	-
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10)	190,925	218,581
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	31,793	32,356
Provisiones Corrientes (Nota 12)	41,787	61,700
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2)	<u>71,375</u>	<u>83,214</u>
Total Pasivos Corrientes	356,583	395,851
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras no Corrientes (Nota 9)	3,652	-
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes	-	48,542
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 14)	329,182	302,194
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 13.5)	<u>21,434</u>	<u>24,846</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>354,268</u>	<u>375,582</u>
Total Pasivos	710,851	771,433
<u>Patrimonio de los Socios</u> (Nota 16)		
Capital Social	60,000	60,000
Reservas	118,567	118,567
Otros Resultados Integrales	30,377	63,178
Resultados Acumulados	785,558	628,295
Resultado Neto del Ejercicio	<u>123,931</u>	<u>210,409</u>
Total Patrimonio de los Socios	<u>1,118,433</u>	<u>1,080,449</u>
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	<u><u>1,829,284</u></u>	<u><u>1,851,882</u></u>


Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General


Lcdo. Mauricio Teagunza
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integral

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 17)	2,641,374	2,678,631
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 18)	<u>(1,680,198)</u>	<u>(1,722,567)</u>
Utilidad Bruta	961,176	956,064
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 18)		
Gastos de Administración	(593,710)	(476,897)
Gastos de Ventas	(104,782)	(103,191)
Gastos Financieros	<u>(59,539)</u>	<u>(57,178)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(758,031)</u>	<u>(637,266)</u>
Resultado en Operaciones	203,145	318,798
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 19)		
Otros Ingresos	6,329	8,775
Otros (Egresos)	<u>(35,036)</u>	<u>(31,835)</u>
Total Otros, Neto	<u>(28,707)</u>	<u>(23,060)</u>
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	174,438	295,738
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 13.3)		
Impuesto a la Renta	(54,792)	(77,564)
Ingreso/(Gasto) por Impuestos Diferidos	<u>4,285</u>	<u>(7,765)</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(50,507)</u>	<u>(85,329)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	123,931	210,409
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
(Pérdida) Ganancia Actuarial	<u>(32,801)</u>	<u>63,178</u>
Resultado Integral Total	<u><u>91,130</u></u>	<u><u>273,587</u></u>


Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General


Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 22, son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años Terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados							
	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas o Ganancias Actuariales	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio
los al 31 de diciembre de 2014	<u>9,000</u>	<u>64,197</u>	<u>63,725</u>	<u>-</u>	<u>54,842</u>	<u>1,159,194</u>	<u>102,828</u>	<u>164,560</u>
propiciación de Resultados	-	-	-	-	-	164,560	-	(164,560)
umento de Capital	51,000	-	-	-	-	-	-	51,000
clasificación al Pasivo	-	(64,197)	-	-	-	-	-	(64,197)
justes Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	(28,827)	-	(28,827)
istribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(769,460)	-	(769,460)
Resultado Integral Total	-	-	-	63,178	-	-	-	210,409
los al 31 de diciembre de 2015	<u>60,000</u>	<u>-</u>	<u>63,725</u>	<u>63,178</u>	<u>54,842</u>	<u>525,467</u>	<u>102,828</u>	<u>210,409</u>
propiciación de Resultados	-	-	-	-	-	210,409	-	(210,409)
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(101,688)	-	(101,688)
ajuste Costo Amortizado Periodos Anteriores	-	-	-	-	-	48,542	-	48,542
Resultado Integral Total	-	-	-	(32,801)	-	-	-	123,931
los al 31 de diciembre de 2016	<u>60,000</u>	<u>-</u>	<u>63,725</u>	<u>30,377</u>	<u>54,842</u>	<u>682,730</u>	<u>102,828</u>	<u>123,931</u>

Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General

Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación</u>		
Recibido de Clientes por Ventas	2,618,509	2,646,856
Pagado a Proveedores y Empleados	(2,323,879)	(2,508,301)
Otros Ingresos (Gastos), neto	<u>(23,240)</u>	<u>(193,031)</u>
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	271,390	(54,476)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Adquisición y Venta de Propiedad, Planta y Equipo, neto	<u>(150,478)</u>	<u>(21,500)</u>
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(150,478)	(21,500)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento</u>		
Aumento de Capital	-	51,000
Préstamos Socios	(202,014)	-
Obligaciones Financieras	<u>3,652</u>	<u>-</u>
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	<u>(198,362)</u>	<u>51,000</u>
(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(77,450)	(24,976)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	<u>181,257</u>	<u>206,233</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	<u><u>103,807</u></u>	<u><u>181,257</u></u>


Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General


Lcdo. Mauricio Toaquiza
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Neto del Ejercicio con el Flujo de las Operaciones

	2016	2015
Resultado Neto del Ejercicio	123,931	210,409

Partidas que no representan movimiento de efectivo

Provisión de Cuentas Incobrables	3,393	(128)
Depreciaciones	77,797	74,615
Participación Trabajadores	30,783	52,189
Impuesto a la Renta	54,792	77,564
Beneficios Definidos	39,061	56,471
Valor Neto de Realización	(358)	(14,552)
Costo Amortizado	4,328	-
Impuestos Diferidos	592	7,765
Provisión Vacaciones	-	1,583

Cambios Netos en Activos y Pasivos

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	(1,907)	53,898
(Aumento) en Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	(155,708)
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	47,520	(8,636)
Disminución (Aumento) en Inventarios	75,288	(22,953)
(Aumento) en Activos por Impuestos Corrientes	(68,478)	(77,037)
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	590	(10,809)
(Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	(6,953)	(193,649)
(Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(563)	(1,523)
(Disminución) en Provisiones Corrientes	(50,696)	(41,807)
(Disminución) Aumento en Pasivos por Impuestos Corrientes	(12,856)	19,071
(Disminución) en Beneficios Definidos Empleados	(44,874)	(81,239)

Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	<u>271,390</u>	<u>(54,476)</u>
--	----------------	-----------------


Lcdo. Alfredo Salas
Gerente General


Lcdo. Mauricio Teaquiza
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

COMPañÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se miden al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Están valuados como sigue:

Materias primas, y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminado: al costo promedio de la producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15A NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15B NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial de las propiedades, plantas y equipos son presentados a sus valores ravaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, plantas y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de las propiedades, plantas y equipos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y Equipo	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Vehículo	10-15
Equipo de Computación	5

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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 reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar 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.

2.13 Provisiones – Sección 2 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo 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.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.14.1 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 contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 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 impositivas.

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.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que 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 reestimación 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 y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio de la compañía.

2.15.2 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

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.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

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.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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.

2.18 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.

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2016	2015
Cajas	279	280
Bancos (1)	62,366	80,977
Inversiones corrientes (2)	41,162	100,000
Total	<u>103,807</u>	<u>181,257</u>

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.
- (2) El 21 de diciembre de 2016, la Compañía realiza una inversión Sweep US\$ 41,162 en Banco Pichincha con vencimiento el 03 de enero de 2017.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes nacionales (1)	337,817	335,931
Provisión cuentas incobrables (2)	<u>(6,722)</u>	<u>(3,350)</u>
Total	<u><u>331,095</u></u>	<u><u>332,581</u></u>

(1) Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas. El 99% de las cuentas por cobrar son corrientes, la diferencia corresponde a cartera vencida que supera los 360 días de antigüedad.

(2) La provisión de incobrabilidad que utiliza la Compañía es el 1% de la cartera corriente de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	(3,350)	(16,446)
Baja de cartera	-	12,967
Ajustes	-	3,455
Provisión	<u>(3,372)</u>	<u>(3,326)</u>
Saldos al final del año	<u><u>(6,722)</u></u>	<u><u>(3,350)</u></u>

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos empleados (2)	2,941	6,185
Anticipo proveedores (1)	4,316	40,720
Anticipo honorarios	-	6,390
Costo amortizado anticipos	(374)	-
Otras cuentas por cobrar	<u>30,067</u>	<u>31,549</u>
Total	<u><u>36,950</u></u>	<u><u>84,844</u></u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Representa principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones para las cuales fueron entregados.
- (2) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que no generan intereses.

Cambios en costo amortizado anticipo proveedores

Los movimientos del costo amortizado de anticipo proveedores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	-	(14,741)
Bajas	-	14,741
Provisión	(374)	-
Saldo final	<u>(374)</u>	<u>-</u>

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	145,693	126,066
Producto terminado (1)	91,007	112,899
Valor neto de realización	(1,435)	(1,793)
Importaciones en tránsito	-	73,023
Total	<u>235,265</u>	<u>310,195</u>

- (1) Corresponde a los productos disponibles para la venta como escobas, cepillos, trapeadores, etc. que están presentados a su costo de producción.

Cambios en valor neto de realización

Los movimientos del valor neto de realización fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	(1,793)	(16,345)
Bajas	358	14,552
Provisión	-	-
Saldo final	<u>(1,435)</u>	<u>(1,793)</u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros	<u>10,219</u>	<u>10,809</u>
Total	<u><u>10,219</u></u>	<u><u>10,809</u></u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo

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

	Saldo Final 2014	Adiciones	Saldo Final 2015	Adiciones	Ventas	Saldo Final 2016
Edificios	94,098	-	94,098	-	-	94,098
Terrenos	55,860	-	55,860	-	-	55,860
Instalaciones	-	-	-	12,836	-	12,836
Muebles y enseres	21,721	8,500	30,221	-	-	30,221
Equipo de computación	5,215	-	5,215	1,707	-	6,922
Vehículos	268,384	-	268,384	104,464	(32,134)	340,714
Maquinaria y equipo	757,623	13,000	770,623	54,875	-	825,498
Subtotal	1,202,901	21,500	1,224,401	173,882	(32,134)	1,366,149
Depreciación acumulada	(222,863)	(74,614)	(297,477)	(77,797)	8,730	(366,544)
Total	980,038	(53,114)	926,924	96,085	(23,404)	999,605

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Todas las propiedad, plantas y equipos se encuentran registrados al valor razonable.

Un perito independiente realizó el avalúo sobre las propiedades, plantas y equipos de la Compañía para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración al 31 de diciembre de 2012.

Nota 9 – Obligación Financieras

Un resumen de obligaciones financieras se compone de:

	Corriente		No Corriente	
	2016	2015	2016	2015
Produbanco	20,703	-	3,652	-
Total	20,703	-	3,652	-

Corresponde a la obligación financiera N° CAR10100359864000, concedido en enero de 2016, por un valor de US\$ 40,000, devenga intereses calculados a una tasa del 9.76% anual, con fecha de vencimiento de febrero de 2018.

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

	2016	2015
Proveedores nacionales	116,757	120,388
Proveedores del exterior	67,092	97,224
Otras cuentas comerciales por pagar	7,076	969
Total	190,925	218,581

Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	2016	2015
Obligaciones con el IESS	9,872	8,930
Sueldos por pagar	15,444	17,628
Otras cuentas por pagar	3,634	-
Anticipo clientes	2,843	5,798
Total	31,793	32,356

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercero	1,387	1,796
Décimo cuarto	3,195	3,705
Vacaciones	6,422	4,010
Participación trabajadores	<u>30,783</u>	<u>52,189</u>
Total	<u><u>41,787</u></u>	<u><u>61,700</u></u>

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario retenciones	<u>13,686</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>13,686</u></u>	<u><u>-</u></u>

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA en ventas y retenciones por pagar	29,947	22,759
Retenciones en la fuente - renta por Pagar	20,699	19,073
Impuesto a la renta por pagar	<u>20,729</u>	<u>41,382</u>
Total	<u><u>71,375</u></u>	<u><u>83,214</u></u>

13.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	(54,792)	(77,564)
Gasto por impuesto diferidos	-	(13,003)
Ingreso por impuesto diferidos	<u>4,285</u>	<u>5,238</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>(50,507)</u></u>	<u><u>(85,329)</u></u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.4 Conciliación tributaria

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	205,221	347,927
<u>Menos:</u>		
(-) 15% Participación a trabajadores	(30,783)	(52,189)
(-) Incremento neto de empleados	-	(9,811)
<u>Más:</u>		
(+/-) Diferencias temporarias	3,970	-
(+) Gastos no deducibles (1)	<u>70,648</u>	<u>66,636</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	249,056	352,563
(A) Anticipo calculado	23,511	28,433
(g) Impuesto a la renta causado	<u>54,792</u>	<u>77,564</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	54,792	77,564
<u>Menos:</u>		
Anticipo pagado	-	(459)
Crédito tributario ISD	(8,406)	(9,223)
Retenciones en la fuente	<u>(25,658)</u>	<u>(26,500)</u>
Impuesto a pagar	<u><u>20,728</u></u>	<u><u>41,382</u></u>

(1) Dentro de los gastos no deducibles se reconoce el gasto por depreciación de reavalúos correspondiente a US\$15,509.09, determinando así un ingreso por impuesto diferidos de US\$ 3,412

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
<u>Año 2016</u>				
Costo amortizado anticipo proveedores	-	(374)	-	(374)
Valor Neto Realizable	(1,793)	-	358	(1,435)
Costo amortizado cuentas por cobrar socios	<u>-</u>	<u>(3,954)</u>	<u>-</u>	<u>(3,954)</u>
Total	(1,793)	(4,328)	358	(5,763)
Neto entre generación y reversión		<u><u>(3,970)</u></u>		

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.5 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
<u>Año 2016</u>				
Valor neto de realización - inventarios	235,265	236,700	1,435	316
Anticipo proveedores	101,515	105,844	4,329	952
Propiedad, planta y equipo	943,745	846,316	(97,429)	(21,434)
Total	<u>1,280,525</u>	<u>1,188,860</u>	<u>(91,665)</u>	<u>(20,166)</u>

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<u>Año 2016</u>					
<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>					
Provisión cuentas incobrables	737	(737)	-	-	-
Inventarios	395	(79)	-	-	316
Anticipo a proveedores	-	952	-	-	952
Jubilación patronal	4,140	(4,140)	-	-	-
Total activos por impuestos diferidos	<u>5,272</u>	<u>(4,004)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,268</u>
<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>					
Propiedad, planta y equipo - re-avalúos	(24,846)	3,412	-	-	(21,434)
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(24,846)</u>	<u>3,412</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21,434)</u>
Total	<u>(19,574)</u>	<u>(592)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20,166)</u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2015</u>					
<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>					
Provisión cuentas incobrables	-	737	-	-	737
Inventarios	3,596	(3,201)	-	-	395
Anticipo a Proveedores	10,679	(10,679)	-	-	-
Jubilación Patronal	<u>4,000</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,140</u>
Total Activos por Impuestos Diferidos	18,275	(13,003)	-	-	5,272
<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>					
Cuentas por cobrar	(1,257)	1,257	-	-	-
Propiedad, planta y equipo - re-avalúos	<u>-</u>	<u>3,981</u>	<u>-</u>	<u>(28,827)</u>	<u>(24,846)</u>
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	(1,257)	5,238	-	(28,827)	(24,846)
Total	<u>17,018</u>	<u>(7,765)</u>	<u>-</u>	<u>(28,827)</u>	<u>(19,574)</u>

Nota 14 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	282,829	260,737
Bonificación por desahucio	<u>46,353</u>	<u>41,457</u>
Total	<u>329,182</u>	<u>302,194</u>

14.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	260,737	314,235
Costo laboral	16,002	23,521
Costo financiero	15,939	19,154
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,978)	(66,116)
(Beneficios pagados)	(36,000)	-
Pérdida (ganancia) actuarial	32,129	(30,057)
	<u>282,829</u>	<u>260,737</u>
Saldo al final del año	<u>282,829</u>	<u>260,737</u>

14.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	41,457	75,904
Costo laboral	4,565	5,677
Costo financiero	2,555	4,780
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,896)	(11,783)
Pérdida (ganancia) actuarial	672	(33,121)
	<u>46,353</u>	<u>41,457</u>
Saldo al final del año	<u>46,353</u>	<u>41,457</u>

Nota 15 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, tampoco para presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social está constituido por 60,000 participaciones con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

Incluye los saldos acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de las cuentas no puede distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus Socios o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de Socios o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez 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 de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Nota 17 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	2016	2015
Ventas gravadas tarifa 12%	2,640,746	2,674,971
Ventas gravadas tarifa 0%	3,200	3,631
Exportaciones	-	1,696
Descuentos en ventas	(2,572)	(1,667)
Total	2,641,374	2,678,631

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	1,221,566	1,156,932
Mano de obra	176,381	295,273
Gastos de fabricación	<u>282,251</u>	<u>270,362</u>
 Total	 <u><u>1,680,198</u></u>	 <u><u>1,722,567</u></u>

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	264,660	156,941
Honorarios profesionales	147,439	100,286
Gastos de viaje	18,425	13,155
Suministros y materiales	1,648	1,666
Seguros	8,324	19,649
Mejoras, Instalaciones y adecuaciones	5,335	24,094
Matrículas vehículos	8,557	3,576
Afiliaciones y contribuciones	29,156	22,646
Obsequios, donaciones y agasajos	8,152	7,815
Mantenimientos	26,981	29,504
Depreciaciones	24,308	21,874
Movilizaciónes administración	4,084	1,483
Participación trabajadores	30,783	52,189
Provisión cuentas incobrables	6,380	3,326
Otros gastos	<u>9,478</u>	<u>18,693</u>
 Total	 <u><u>593,710</u></u>	 <u><u>476,897</u></u>

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza se compone de:

	2016	2015
Comisiones ventas	7,830	13,519
Beneficios sociales	355	3,544
Transporte en ventas	6,011	5,910
Gestión empresarial	27,824	16,863
Movilización ventas	1,190	3,180
Refrigerio ventas	-	30
Publicidad y propaganda	12,803	4,850
Atención a clientes	94	13
Otros gastos	48,675	55,282
Total	104,782	103,191

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	2016	2015
Comisiones bancarias	9,503	7,407
Intereses financieros	2,838	-
Impuesto a la Salida de Divisas	22,542	21,863
IVA cargado al gasto	789	426
Costos actuariales	18,494	23,934
Otros gastos financieros	5,373	3,548
Total	59,539	57,178

Nota 19 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

	2016	2015
Otros ingresos	6,329	8,775
Pérdida en cambio	(25,836)	(8,891)
Gastos no deducibles	(9,200)	(22,944)
Total	(28,707)	(23,060)

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones Comerciales y de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por cobrar Corrientes	
	2016	2015
Accionistas		
Alfredo Salas (1)	62,117	-
Otros socios (2)	34,585	-
Otros relacionados	4,641	-
Costo amortizado	(3,954)	-
Total	97,389	-

(1) Al 31 de diciembre de 2016, se efectuó la retención en la fuente de impuesto a la renta del 22% de acuerdo a los anticipos de dividendos.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 se otorga al socio Felipe Salas Erazo un préstamo de US\$ 35,000 para uso de su negocio personal, el cual no devenga tasa de interés, con vencimiento de un año a partir del 2017.

Cambios en costo amortizado préstamos socios

Los movimientos del costo amortizado en préstamos socios fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	-	(9,856)
Bajas	-	9,856
Provisión	(3,954)	-
Saldo final	(3,954)	-

Un resumen de compras y ventas se detalla a continuación:

	Compras		Ventas y Reembolsos	
	2016	2015	2016	2015
<u>Compañía relacionada</u>				
José Andrés Salas	389	4,000	3,150	-
Alfredo Salas	75,600	66,800	18,574	14,089
Total	75,989	70,800	21,724	14,089

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE PRODUCTOS PARA EL ASEO – CEDEPPA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

20.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2016 fue de US\$ 75,600 (US\$ 66,800 en el año 2015).

Nota 21 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros

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