

ATEDUCA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los Auditores Independientes	
Estado de Situación Financiera	
Estado de Resultados Integral	
Estado de Cambios en el Patrimonio	
Estado de Flujos de Efectivo	
Notas a los Estados Financieros	

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

ATEDUCA CIA. LTDA.

31 de marzo del 2017

Limitación en el alcance

Hemos recibido de terceros la respuesta a la carta de confirmación de saldos, de las Cuentas por Pagar Comerciales de la empresa SMECUAEEDICIONES S.A. por US\$ 944,621.34 y los registros contables de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 presentan un saldo de US\$ 1,365,543.72, presentándose una diferencia de US\$ 420,922.38, la cual no fue conciliada por lo que no podemos satisfacerlos de los saldos antes indicados.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ATEDUCA CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por la limitación en el alcance descrita en el párrafo anterior, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera ATEDUCA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Empresa ATEDUCA CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que no existe nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- 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.
- 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, 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.

Artes
AUDITORES

AUDIARIES Cia. Ltda.

Realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.

Audiaries cia. Ltda.

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros : SCV-RNAE-913

Quito, Ecuador
31 de marzo de 2017

Dr. Carlos Calupña
No. de Licencia
Profesional: 28524



ATEDUCA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2016	2015	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2016	2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	846,025	348,483	Obligaciones bancarias y financieras	11	57,157	88,596
Cuentas por cobrar comerciales	4	287,058	175,047	Cuentas por pagar comerciales	7	1,776,938	1,142,454
Otras cuentas por cobrar	4	186,901	73,704	Otras cuentas por pagar	7	111,757	57,253
Inventarios	5	1,254,449	1,120,675	Obligaciones acumuladas	9	43,902	27,366
				Otras provisiones	8	197,034	209,397
Total activos corrientes		2,564,433	1,717,909	Total pasivos corrientes		2,186,788	1,525,086
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Planta y equipo	6	61,680	43,082	Obligación por beneficios definidos	10	6,019	5,320
Activos por impuestos diferidos		-	-	Otros pasivos no corrientes	7	74,180	53,305
Total activos no corrientes		61,680	43,082	Total pasivos no corrientes		80,199	58,625
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		348,127	177,301
TOTAL ACTIVOS		2,616,113	1,760,992	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2,616,113	1,760,992

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


Rylon Pinheiros
Gerente General


Patricia Rojas
Contadora General

ATEDUCA CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	3,238,108	2,003,981
Costo de Venta	(1,820,310)	(1,117,113)
Utilidad bruta	1,417,798	886,868
GASTOS		
De administración y ventas	(1,190,120)	(776,014)
Financieros	(15,098)	(17,217)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	212,580	93,636
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	14,329	2,504
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	226,909	96,140
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(57,789)	(32,670)
Diferido	-	-
Utilidad DEL AÑO	(57,789)	(32,670)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	169,120	63,470
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	1,353	(476)
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	1,353	(476)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	170,473	62,994

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Byron Pineda
Gerente General

Patricia Rojas
Contadora General

ATEDUCA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Utilidades Retenidas					Total
	Capital	Reserva Legal	Utilidades Distribuidas	Pérdidas (Ganancias) ORI	Aportes Futuras Capitalizaciones	
Saldos al 1 de enero del 2015	35.000	533	81.568	-	-	117.130
Apropiación Reserva Legal	-	3.137	(3.137)	-	-	-
Apropiación Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	(30.000)	-	30.000	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	(476)	-	(476)
Reverso de impuesto diferido	-	-	(2.348)	-	-	(2.348)
Resultado integral del año	-	-	62.994	-	-	62.994
Saldos al 31 de diciembre del 2015	35.000	3.669	109.108	(476)	30.000	177.301
Otros Resultados Integrales	-	-	-	1.353	-	1.353
Resultado integral del año	-	-	170.473	-	-	170.473
Saldos al 31 de diciembre del 2016	35.000	3.669	279.580	877	30.000	349.127

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros


Byron Piñeros
Gerente General


Patricia Rojas
Contadora General

ATEDUCA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes		
Pagos a proveedores y a empleados		
Intereses pagados		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	3,032,901	2,010,447
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(31,099)	(9,394)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras		
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(31,439)	26,096
Incremento neto de efectivo	497,542	173,982
Efectivo al principio del año	348,483	174,501
Efectivo al fin del año	846,025	348,483
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	170,473	62,994.13
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	-	(62,443)
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	699	2,524
Impuesto a la Renta	12,501	16,001
Otros	57,789	32,669.81
Participación Trabajadores	1,353	(476)
Cambios en el capital de trabajo	283,096	68,152
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(205,207)	6,466
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	709,863	254,306
Inventarios	(133,774)	(197,424)
Obligaciones acumuladas	(23,746)	(7,831)
Otras provisiones	(70,153)	51,868
Impuestos	-	(18,257)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	560,079	157,279

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Byron Pileiros
Gerente General

Patricia Rojas
Contadora General

ATEDUCA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

ATEDUCA CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 29 de abril de 2011, fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de junio del mismo año y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 14 de mayo de 2011 mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.11.002138.

Su objeto social El objeto principal es la publicación, edición, comercialización, importación, exportación, distribución, impresión de libros en general, sean estos textos escolares – para educación básica, secundaria o superior - textos literarios biografías y similares, revistas, folletos, cuadernos y afines. La Compañía es distribuidor autorizado de Grupo SM.

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

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de la Empresa ATEDUCA CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

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

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

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 doce meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, cuando se presentan.

c) Inventarios -

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

d) Propiedad y equipo -

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

Item	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10 - 5
Equipos de computación	3
Equipo	5
Vehículos	5

La Empresa 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.

1.2. Participación de los trabajadores en las utilidades –

El actuario contratado por la Entidad para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Gerencia de la Entidad. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando la tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

1.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

- i) Beneficios a empleados**
 Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.
 Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.
 Inventarios.- La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.
- h) Deterioro del valor de los activos**
 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.
- g) Costos y Gastos**
 Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes, y a la entrega de la mercadería en el Departamento de Distribuciones y exigibilidad de la comisión por servicio en el Departamento de Representaciones.
- f) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias**
 Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.
- e) Costos por préstamos –**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

j) Préstamos
Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros, cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

k) Cuentas por pagar comerciales
Las cuentas por pagar comerciales 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 120 días.

l) Impuesto a las Ganancias
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

m) Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La compañía no ha aplicado las siguientes secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos, pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

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.

Composición:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja Chica	399	200
Bancos Locales	845,626	248,283
Inversiones Temporales (1)	-	100,000
Total	846,025	348,483

(1) Corresponde a fondos aperturados en el Banco Internacional, y cuyo vencimiento fue menor a un año.

1.254.449	1.254.449
1.120.675	1.120.675
2016	2015
Diciembre 31,	

NOTA 6 - PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Maquinaria y equipo	3.298	605
Muebles y enseres	18.380	10.735
Equipos de oficina	2.229	2.229
Vehículos	54.190	54.190
Equipos de computación	16.612	15.906
Menos:		
Depreciación acumulada	(33.028)	(40.582)
Total	61.680	43.082
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	43.082	49.690
Adiciones netas	31.099	9.394
Depreciación del año	(12.501)	(16.001)
	61.680	43.082

2016
Diciembre 31,

2015

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2016	2015
	Diciembre 31,	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,564,874	1,060,848
Proveedores del exterior	186,701	43,325
Cuentas por pagar Relacionadas	25,363	38,261
Total	1,776,938	1,142,454
Otras cuentas por pagar:		
Con el IESS	5,443	2,621
Impuestos Fiscales	42,723	22,051
Cuentas por pagar diversas	63,590	32,581
Total	111,757	57,253
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar Relacionadas	74,180	53,305
Total	74,180	53,305

NOTA 8 – IMPUESTOS

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

Diciembre 31,
2016
2015

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		
Utilidad gravable	228.262	95.664
Gastos no deducibles	72.368	72.256
Deducciones adicionales	(36.814)	-
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	(10.283)	(19.421)
Utilidad gravable	253.533	148.499
Impuesto a la renta causado 22% (1)	55.777	32.670
Anticipo calculado (2)	28.954	18.210
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (a)	55.777	32.670
Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldo al comienzo del año	-	20.604
Provisión del año	(24.098)	-
Pagos efectuados	-	(20.604)
Saldo al fin del año	(24.098)	-
(a) El valor calculado, difiere al presentado en resultados que es por US\$ 57,789.		

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2015).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 28,954 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 55,777 consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 57,789.35 equivalente al impuesto a la renta.

NOTA 8 – IMPUESTOS (Continuación)

8.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en parafiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.
- El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:
- Para efectos de la base imponible del ICF, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	2016	2015
	Diciembre 31,	
Participación a trabajadores	40.282	16.882
Beneficios sociales	3.620	10.484
Total	43.902	27.366

Los movimientos de participación
trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	16.882	14.571
Provisión del año	40.282	16.882
Pagos	(16.882)	(14.571)
Total	40.282	16.882

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2016	2015
	Diciembre 31,	
Jubilación Patronal	4.113	3.782
Bonificación por Desahucio	1.906	1.538
Total	6.019	5.320

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.

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.

Aspectos Técnicos

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

No se han otorgado ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo.

No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Venta de producto	5,488	74,548
Compra de inventario	-	-
Asesoría en distribución de logística	-	-
Reembolso de gastos	4,256	7,173
Servicios administrativos	-	-
Préstamos	7,853	11,786

NOTA 12- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2016	2015	Tasas de interés	Fecha de vencimiento
Banco Internacional	52,000	77,096	9.96%	17 enero de 2017
Intereses provisionados	5,157	-		
Préstamos con Terceros	-	11,500		
	57,157	88,596		

NOTA 11- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 13 - CONTINGENCIAS

De acuerdo a la contestación emitida por el Ab. Carlos Prócel Alarcón con fecha 09 de marzo de 2017 mencionamos los siguientes trámites que mantiene la Compañía:

Juicio No.	Materia y Tribunal	Demandado	Cuantía Dólares	Estado Actual	Sentencia
17230-2016-03316	Cobro pagaré, Unidad Judicial con sede en Quito	Paulo Sandoval y Alexandra Sánchez	US\$ 120.000	Citación, a espera de audiencia	Pendiente
17230-2016-17843	Cobro pagaré, Unidad Judicial con sede en Quito	Nobos Freddy Arias y Carla	US\$ 35.000	Citación, a espera de audiencia	Pendiente

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 35.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

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

NOTA 16 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Empresa ATEDUCA CIA. LTDA. en marzo 31 del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Empresa ATEDUCA CIA. LTDA., serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.