



**RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.**  
**Estados financieros individuales y notas**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

---

## **RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA.** **LTDA.**

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre  
del 2016 e Informe del Auditor Independiente



**RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.**  
**Estados financieros individuales y notas**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores socios de:  
RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

**Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones descritas en el párrafo del "Fundamento de la Opinión con Salvedades", los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Fundamento de la opinión**

1. No estuve presente en la toma física de los inventarios, ya que la fecha de mi contratación como auditor externo fue posterior a la misma (9 de marzo del 2017). Los referidos inventarios fueron valuados en US\$434 mil al 31 de diciembre del 2016. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no fue factible satisfacerme a través de otros procedimientos de auditoría, del importe de los inventarios y del costo de ventas relacionado a esa fecha.
2. Así también, debido a lo mencionado en el párrafo anterior, no fue factible el enviar ni recibir respuestas al envío de las confirmaciones necesarias en un trabajo de auditoría externa para los proveedores significativos y los principales clientes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2016.

**RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.**  
**Estados financieros individuales y notas**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

---

3. En todo lo demás, he efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros del presente informe. Soy independiente de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 1 y 2, precedentes.

**Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros**

La administración así como el departamento Contable Financiero de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y valoro los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.

**RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.**  
**Estados financieros individuales y notas**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)**

- Obtengo un entendimiento 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 entidad.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunico a los responsables de la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.



Dr. Jimmy Patricio Vega Dávalos, CIA, MBA.  
Licencia No. 28151

Registro Nacional de Auditores Externos RNAE No. 644  
Av. Mariana de Jesús E2-24 y Av. Inglaterra  
Quito - Ecuador - Código Postal ECI70515

Distrito Metropolitano de Quito, 20 de Abril de 2017

**RIBADALGO RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.**

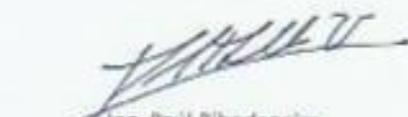
**BALANCES GENERALES**

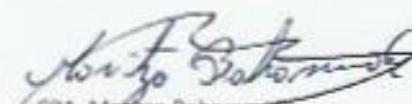
(Expresados en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre 2016</b>	<b>Al 31 de diciembre 2015</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo		14,116	5,939
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	3	180,343	239,343
Inventarios	4	434,490	554,794
Activos por Impuestos Corrientes	5	22,967	79,919
<b>Total activos corrientes</b>		<b>651,966</b>	<b>879,995</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	6	436,580	635,561
Activos por Impuestos No Corrientes			79,190
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>436,580</b>	<b>714,751</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1,088,546</b>	<b>1,594,746</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	7	100,000	150,988
Cuentas por pagar		205,313	328,086
Obligaciones acumuladas		33,822	70,144
Pasivos por Impuestos Corrientes		5,124	8,193
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>344,259</b>	<b>557,411</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	7	265,947	391,506
Obligacion por Beneficios Definidos		-	47,006
Obligaciones a largo plazo (Accionistas)	9	264,383	277,067
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>530,330</b>	<b>715,579</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>874,589</b>	<b>1,272,990</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	10	160,000	160,000
Reserva Legal		32,000	32,000
Resultados acumulados		44,733	122,256
Resultado del Ejercicio		(22,776)	7,500
<b>Total patrimonio</b>		<b>213,957</b>	<b>321,756</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1,088,546</b>	<b>1,594,746</b>

  
 Ing. Paul Ribadeneira  
 Gerente General

  
 CPA Mariza Babamonde  
 Contador General

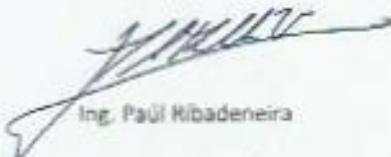
RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.

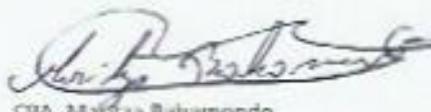
ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Nota	Saldo al 31-dic-16	Saldo al 31-dic-15
Ingreso de Actividades Ordinarias		940,260	1,234,286
Costo de Ventas y Producción		552,153	663,045
<b>Ganancia Bruta en Ventas</b>		<b>388,107</b>	<b>571,241</b>
Gastos de Operación:			
Gastos administrativos y Ventas		399,827	476,220
Gastos financieros		104,819	102,625
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>504,645</b>	<b>578,845</b>
Otros (Egresos) Ingresos:			
Ingresos o Egresos otros de Operación No Ordinarios		107,728	15,104
<b>Otros (Egresos) Ingresos: - neto</b>		<b>107,728</b>	<b>15,104</b>
<b>Pérdida / Utilidad antes de Participación a</b>		<b>(8,810)</b>	<b>7,500</b>
Participación trabajadores		-	-
<b>Pérdida / Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>		<b>(8,810)</b>	<b>7,500</b>
22% impuesto a la renta		11,966	-
<b>PERDIDA NETA / UTILIDAD NETA</b>		<b>(22,776)</b>	<b>7,500</b>

  
Ing. Paul Ribadeneira  
Gerente General

  
CPA. Maritza Bahamonde  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGROCONSULTORES CIA. LTDA

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015- 2013 Y 2014  
(Expresada en U.S. dólares)

	Activos Acumulados							
	Capital social	Acciones futuras reservadas	Salario legal	Otras Reservas	Reservas por valoración	Efectos no reconocidos	Reservados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	150,000	0	32,000	105,000	128,508	0	23,795	439,303
Proyecto de Ciudadanía				17,500	196,203		(23,295)	1191,703
Ajuste							7,500	7,500
Utilidad neta de Ejercicio								7,500
Saldo al 31 de diciembre de 2015	150,000	0	32,000	97,500	32,195	0	7,500	329,237
Ajuste no registrado años anteriores				60,000			(7,500)	160,000
Ajuste registro de gastos de impuesto a la renta años anteriores					125,000			125,000
Ajuste Registro de Gastos no registrados en años anteriores NIF							(22,276)	(22,276)
Pérdida neta del Ejercicio								(22,276)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	150,000	0	32,000	37,538	7,195	0	(22,276)	233,957

  
Ing. GAO HERNANDEZ  
Gerente General

  
CPA. NESTOR HERNANDEZ  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**[Expresados en miles U.S. dólares]**

	Nota	2016	2015
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Recibido de clientes		1,106,939	1,337,797
Pagado a proveedores y trabajadores		(721,184)	(1,182,666)
Impuesto a la renta		(13,966)	-
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>371,790</u>	<u>155,131</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Adquisición de equipos		<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento (Disminución) de obligaciones bancarias		(50,988)	(203,222)
Aumento (Disminución) otras cuentas por Pagar		(127,376)	(335,808)
Aumento (Disminución) otras cuentas Largo Plazo		(185,245)	368,101
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		<u>(363,613)</u>	<u>(170,924)</u>
<b>EFFECTIVO:</b>			
Variación neta durante el año		8,177	(15,793)
Saldos al comienzo del año		<u>5,939</u>	<u>21,732</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>		<u><u>14,116</u></u>	<u><u>5,939</u></u>

Ver notas a los estados financieros

RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (CONTINUACION .....)  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
 (Expresados en U.S. dólares)

	Nota	2015	2014
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Pérdida Neta / Utilidad neta		(22,777)	7,500
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipo		198,981	65,607
Bajas de propiedades y equipo		-	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		58,952	88,407
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		56,223	18,210
Inventarios		170,304	107,561
Otros activos		-	-
Cuentas por pagar		(39,893)	(132,154)
Participación empleados		-	-
Anticipos		-	-
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>371,790</u>	<u>155,131</u>

Ver notas a los estados financieros

**RIBADALGO AGROCONSULTORES CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en U.S. dólares)

---

**1 OPERACIONES**

Ribadalgo Agroconsultores Cia. Ltda., está constituida en el Ecuador en la ciudad de Quito el 28 de Noviembre de 1978, ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Dr. Homero Navoa Gonzales y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón, el 1 de Febrero de 1979. La compañía tendrá una duración de cincuenta años. El tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

La compañía se dedica a actividades de: asesoramiento, dirección y realización de toda clase de trabajos agropecuarios; b) estudios de fertilidad y mercadeo agropecuarios, c) estudio técnicos para el mejor desenvolvimiento agropecuario; representación, importación y venta de equipos y sistemas

**2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo 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), vigente al 31 de diciembre de 2016.

Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

Políticas de contabilidad significativas

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

### Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

### Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### Instrumentos financieros

#### I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales o los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

#### II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

#### III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento, posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

#### **IV. Capital social**

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

#### **Inventarios**

Se encuentran valuados como sigue:

I. En proceso y terminados: 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 valoración de inventarios promedio.

II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.

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

#### **Propiedades, planta y equipo**

##### **I. Reconocimiento y medición**

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

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

##### **II. Costos posteriores**

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

##### **III. Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles

utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo.

Item	Vida útil (en años)
Edificaciones	25
Equipos de alquiler	10
Vehículos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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.

#### **Activos intangibles**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

#### **Beneficios a empleados**

##### **I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Entre supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

## **II. Beneficios por terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## **III. Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. 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 integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### a. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- **Venta de bienes:** los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**II. Ingresos por prestación de servicios:** los ingresos

son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Costos y gastos:** los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### b. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### c. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados, para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

i. Impuesto 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acredores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

#### **a. Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

#### **b. Eventos posteriores**

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

#### **Determinación de valores razonables**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

#### **a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo;

excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

#### **b. Pasivos financieros**

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

#### **Administración de riesgos**

##### **Marco de administración de riesgos**

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

##### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

##### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define

### 3 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
<b>Deudores Comerciales</b>		
Deudores Relacionados	114,300	215,939
Provisión Incobrables y Deterioro	1,484	1,484
Subtotal	<u>112,816</u>	<u>214,455</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Anticipo a proveedores	23,100	6,581
Otras cuentas por cobrar	44,476	18,307
Subtotal	<u>67,577</u>	<u>24,888</u>
<b>Total</b>	<u>180,393</u>	<u>239,343</u>

### 4 INVENTARIOS

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle

	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
Bodega quito	211,225	172,063
Bodega machachi	163,466	247,577
Materiales prod.transf.accesor.piezas	0	7,003
Bodega de materia prima	6,946	2,730
Producc. En proceso	28,006	28,006
Bodegas proyectos uia	24,847	75,909
Bodega proyectos machachi		21,507
<b>Total</b>	<u>434,490</u>	<u>554,795</u>

### 5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de Activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
Crédito tributario IVA	2,794	22,642
Retención en ventas	14,760	33,948
Anticipos pagados impuesto a la renta	-	3,293
Crédito tributario impuesto a la renta	4,779	3,092
Impuesto salida de divisas		16,025
Notas De Credito C.a.e.	634	920
<b>Total</b>	<u>22,967</u>	<u>79,920</u>

## 6 PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de propiedades y equipo es como sigue:

	diciembre 2016	diciembre 2015
Terrenos	0	74,507
Construcción en Proceso	6,719	0
Maquinaria y equipo	397,627	397,627
Edificio	270,166	337,512
Vehículos	174,584	173,225
Equipos de computación	65,570	65,570
Equipos de Oficina	32,999	32,999
Muebles y enseres	36,930	36,930
Total activos	984,595	1,118,370
Menos depreciación acumulada	548,014	482,808
Total	436,580	635,562

El movimiento de la depreciación acumulada de Propiedades, planta y equipo fue como sigue:

	diciembre 2016	diciembre 2015
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo Inicial	635,562	701,168
Gasto del Año	65,206	73,385
Adiciones Netas	0	7,779
Venta de Propiedad (Machachi) y Terrenos	133,776	0
Valor neto en Libros	436,580	635,562

## 7 OBLIGACIONES BANCARIAS

Constituye préstamos otorgados por la CPN y Banco del Pichincha

	diciembre 2016	diciembre 2015
Obligaciones bancarias Corto Plazo	100,000	150,988
Obligaciones bancarias Largo Plazo	265,947	391,506
Total	365,947	542,494

## 8 PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% , sobre la utilidad gravable. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
Perdida Contable / Utilidad contable	(8,764)	7,500
Participación trabajadores	-	(1,125)
Utilidad base para impuesto a la renta	(8,764)	6,375
Mas gastos no deducibles	7,331	3,013
Otras Deducciones	0	-4,800
Perdida / Utilidad ajustada para el cálculo del impuesto a la renta	(1,433)	4,588
Impuesto a la renta calculado	-	1,009
Impuesto mínimo pagado y total registrado en resultados	13,966	16,447

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y podrá ser susceptible de devolución; para el periodo 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el año 2016 es de 1,7%, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio el mismo que es establecido por la administración tributaria, el TIE individual se determinara al dividir el anticipo mínimo para el total del ingresos. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

## 9 OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones largo plazo es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
Obligaciones Largo Plazo (Accionista)		
Miño saltos angela (hipotecario)	111,411	114,950
Angela miño (105.000)	95,359	100,718
Jenny serrano (61.667.49)	56,013	59,799
Garantia casa juan de velasco	1,600	1,600
Total	264,383	277,067

#### 10 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El capital social autorizado consiste en:

	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
Naranjo Vasconez Luis Antonio	32,000	32,000
Ribadeneira Teran Edgar Patricio	81,600	81,600
Ribadeneira Vargas Paul Patricio	30,400	30,400
Miño Saltos Angela Narciza de Jesus	8,000	8,000
Ribadeneira Vargas Wendy	8,000	8,000
Total	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>

#### 11 EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de autorización para su emisión 20 de Marzo de 2017 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.