

ECUADPREMEX S.A.

Estados Financieros
Con la Opinión de los Auditores Externos.

Años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

ECUADPREMEX S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Externa Financiera Atribuida	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
EQUADPREMEX S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **EQUADPREMEX S.A.** al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014 fueron auditados por Herrera Chang & Asociados quienes emitieron una opinión Euphu con fecha 25 de Febrero de 2015.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no están afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con procedimientos de planeación y planificación y realizamos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Opinión:

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EQUADPREMEX S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Pomero & Asociados
Crowe Horwath

SC - RNAE No. 656

Francisco Cevallos
Francisco Cevallos - Socio
RNC No. 22019

16 de Marzo de 2016
Quito, Ecuador

ECUADPREMEX S.A.

Estados de Situación Financiera

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(en Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	274,280	350,230
Cuentas por cobrar y otros cuentas por cobrar (Nota 7)	5,412,565	4,182,064
Inventarios (Nota 8)	2,722,181	2,577,700
Total activos corrientes	8,409,026	7,110,254
Activos no corrientes:		
Propiedad planta y equipo, neto (Nota 9)	1,401,729	1,371,601
Otros activos no corrientes (Nota 10)	58,040	99,769
Activos por impuestos diferidos (Nota 15)	87,598	108,638
Total activos no corrientes	1,547,367	1,580,008
Total activos	10,016,570	8,893,322


Darío Darrocho
Gerente General

Valor de esta página

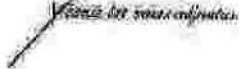

Lorena Cárdenas
Contralora General

ECUADPREMEX S.A.

Estados de Situación Financiera

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	A/3 Dólares	
Pasivos y patrimonio neto		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	6,421,103	6,091,523
Obligaciones financieras (Nota 12)	669,518	669,537
Pasivos acumulados (Nota 13)	386,995	183,891
Total pasivos corrientes	7,477,616	6,944,951
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras (Nota 12)	140,625	285,193
Provisión de jubilación postpensional y de salud (Nota 14)	109,249	77,149
Pasivo por impuesto diferido (Nota 15)	43,486	19,893
Total Pasivos no corrientes	293,360	382,235
Patrimonio neto: (Nota 16)		
Capital social	194,320	194,320
Reserva legal	102,867	111,867
Utilidades retenidas acumuladas (Nota 16)	-	89,672
Resultados acumulados	1,927,941	1,222,351
Total patrimonio neto	2,245,634	1,629,946
Total Pasivos y patrimonio neto	10,016,570	8,957,132


 Daniel Alveado
 Gerente General


 Rosalva Carrizosa
 Contadora General


 Rosalva Carrizosa
 Contadora General

ECUADPRIMEX S.A.

Estados de Resultados Integrales

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(En \$ 24.000)	
Ingresos Operativos:		
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 7.1)	19,281,310	17,045,187
Costos de ventas	(14,256,875)	(12,279,571)
Utilidad bruta	5,024,435	4,765,616
Gastos de administración (Nota 11)	(2,125,377)	(1,831,070)
Gastos de comercialización y ventas (Nota 12)	(1,178,442)	(1,411,708)
Utilidad operativa	1,720,616	1,522,838
Otros ingresos-gastos, neto	141,658	(77,341)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,862,274	1,445,497
35% y 20% Impuesto a la renta (Nota 13)	(518,032)	(157,038)
Utilidad del año	1,344,242	1,288,459
Otro resultado integral		
Garantía actuarial, neto	4.3	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos	1,344,246	1,288,459
Utilidad por acción	6.96	2.83


 Daniel Aparedo
 Gerente General
 V como representante legal


 Lorena Camarero
 Contadora General

ECUADPRIMEX S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital social	Reserva legal	Efectos prima de adopción NIIF's	Resultados acumulados	Total
<i>(en Miles Dólares)</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	194,830	122,887	89,672	6(8,845)	1,317,207
Pago de dividendos	-	-	-	(200,875)	(200,875)
Pérdida actuarial, neta	-	-	-	(38,545)	(38,545)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	352,259	352,259
Saldo al 31 de diciembre de 2014	194,830	122,887	89,672	1,222,581	1,629,974
Pago de dividendos	-	-	-	(740,790)	(740,790)
Revisión de errores a acumulados	-	-	(80,672)	89,672	-
Cambio actuarial, neto	-	-	-	443	443
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1,356,035	1,356,035
Saldo al 31 de diciembre de 2015	194,830	122,887	-	1,927,941	2,245,634


Daniel Novillo
Gerente General


Patricia Calizaya
Contadora General

Se anexa el estado de cambios en el patrimonio

ECUADPREMEX S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(U.S. Dollars)	
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Excedente (déficit) neto del año	1,356,035	552,259
Ajustes para conciliar el excedente neto del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones	153,443	98,337
Amortizaciones	12,888	10,451
Permisión intangible, neto	(126,797)	335,756
Provisión patronal y de jubilación	32,515	10,230
Regalos	117,015	954,754
Impuestos diferidos	44,506	(2,416)
Variación neta de efectivo de operación		
Variación de activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar por otros países, cuentas por cobrar	(239,707)	68,017
Inventarios	(144,463)	140,037
Otros activos no corrientes	28,868	(50,000)
Variación de pasivos - aumento (disminución):		
Soluciones bancarias	-	(101,385)
Activos comerciales y otras cuentas por pagar	(915,132)	(1,063,609)
Pasivos acumulados	204,014	(87,883)
Provisión de jubilación patronal y de jubilación	-	(1,628)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	567,882	561,672
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de planta y equipo, neto	(40,347)	(480,752)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(40,347)	(100,762)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras, neto	(81,357)	84,429
Pago de dividendos	(521,687)	(200,375)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	(603,044)	(115,946)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(75,509)	254,964
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	330,217	85,761
Saldo al final	254,708	340,725

Daniel Acevedo
Gerente General

Verificar los totales adjuntos.

Licetia Canizares
Contadora General

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año: Diciembre de 2015 y 2014

1. Operaciones

ECUADPREMEX S.A. se constituyó en el Ecuador con fecha 10 de noviembre de 2004, y está inscrita en el registro mercantil con fecha 9 de diciembre de 2004. Su actividad principal es la elaboración de insanos pecuarios y alimentos de consumo animal para la comercialización en el mercado local y exterior.

Sus oficinas administrativas principales están ubicadas en Quito, calle Caceres ES-72 y Av. Eloy Alfaro, Bodega de Transcomerciales Cía Ltda, Piso 3. Teléfonos: 022-679.855 – 022-470.492. La planta de producción se encuentra ubicada en Campes, cantón Morona, Km 7 de Ducha Tambo.

2. Base de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, efectiva y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan el efectivo en caja y cuentas corrientes bancadas a la vista (menos de 90 días) que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 37 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros con cambios en resultados, que no se contabilizan al valor razonable.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 en tres: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se detallan y continúan:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a deudores comerciales (con excepción de aquellos que se reconocen de acuerdo con la NIC 17), otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y los comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a cobrar los flujos de efectivo generados por el activo;

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Baja en cuentas (continuación)

- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una derivada significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de una o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor pueden incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la posibilidad de que se declare en quiebra o adopten una forma de reorganización financiera, la ocurrencia de eventos observables tales como la existencia de una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en curso, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor equitativo con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Pasivos financieros (continuación)

Reconocimiento y medición inicial (continuación)

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

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 entre: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (proveedores comerciales) y otras cuentas por pagar, subyeguna en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

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

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informe el impacto neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio de producción y/o adquisición. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darla su condición actual, forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición o de construcción, neto de depreciación acumulada y los posibles pérdidas por disminución de su valor.

La propiedad, planta y equipo se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, tipo uso

ECUADPREMHX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

1. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10 y 15
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipos de computación/Software	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, excepto para los vehículos de acuerdo a su valor estimado de venta al final de la vida útil, normalmente los activos serán vendidos o desechados de acuerdo a su naturaleza al finalizar su vida útil.

c) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que los activos pudieran estar deteriorados en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean potencialmente recuperables de los de otras activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se reconoce deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocerán en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido.

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Deudores de activos no financieros (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento el aumento de la provisión producido del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando puede hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se reducen a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

g) Obligaciones por beneficios por empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y cesantías, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y no registra con cargo a resultados del ejercicio y no pasivos representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera y que se determina actuariamente en base a tablas actuariales aplicables por un gerente independiente, usando el método de costo de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficios definida se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el gerente.

Las suposiciones para determinar el estado actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios por empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El exceso positivo o negativo sobre las reservas derivadas por variación en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

h) Impuestos

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal aplicables para computar dichos impuestos son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las porciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

ECLADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuestos (continuación)

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido es reconocido utilizando el método del préstamo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Las pérdidas por impuestos diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revisan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante, sin embargo ya que la entidad mantiene su condición tributaria residente en paraguay hasta la tasa impositiva es de 25% vigente para el periodo 2013.

El activo por impuestos diferidos no se decrementa a su valor neto y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Las provisiones de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), ya que la entidad produce y comercializa productos sujetos de impuesto al valor agregado, la norma legal señala:

"Como regla de aplicación general y obligatoria, se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en la utilización de bienes y servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados."

ECUADPRHMI-X S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuestos (continuación)

El importe nito del impuesto sobre las ventas espurillo que corresponden pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transmitido los derechos y beneficios inherentes.

j) Reconocimiento de costos y gastos

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

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

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

• Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el activo y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo periodo, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían verse debido a cambios en el entorno o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

• Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad de recuperación de los rubros.

• Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

Esta estimación es determinada en base a la antigüedad de las partidas y de la probabilidad de venderlos.

• Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se pueden determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planeado o los cambios tecnológicos hacen que la vida útil de los activos se vea disminuida.

• Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceda su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos totales, se reconocen ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

ECUADORPETEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

• Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posterior desembolso como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

• Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensiones se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que pueden eludir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los intereses salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la estimación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.C. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los salarios futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

• Provisiones

Debido a los incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y contables.

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se muestran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se incluyen las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar estas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

NIF 14 Clientes de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2015
NIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, caja y bancos y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Caja Chica	-	1,000
Bancos Extraneros	63,507	342,500
Bancos Locales	210,382	0,229
	274,289	343,729

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constata fondos destinados para adquisiciones menores que son transados en la Compañía.

7. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	4,981,927	3,833,467
Otras por cobrar	551,519	36,478
Provisión cuentas incobrables	(303,768)	(399,398)
Garantías entregadas	1,600	2,100
Crédito tributario Reten.	199,200	726,156
Impuestos	31,519	72,283
Varios por cobrar	7,232	222
	<u>5,412,665</u>	<u>4,182,304</u>

(Espacio en blanco)

ECUADPREMEX S.A.

Negocio los Fondos Financieros (continuación)

6. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar (dictos) es como sigue:

	31 de Diciembre 2015			31 de Diciembre 2014		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
	(US Dólares)					
Vigente	162,257	(1,627)	160,630	25,663	(751)	24,912
Vencida						
De 0 a 30 días	1,205,372	(18,032)	1,186,997	1,613,360	(11,740)	1,756,736
De 31 a 60 días	1,167,550	(11,677)	1,155,903	1,127,667	(11,291)	1,113,796
De 61 a 90 días	1,109,082	(11,682)	1,157,370	408,236	(4,082)	402,174
De 91 a 120 días	112,258	(1,178)	116,461	3,138	(31)	3,107
De 121 a 165 días	152,953	(1,531)	151,422	361,701	(361,261)	-
Más de 165	304,338	(304,338)	-	92,786	(88,630)	4,166
	4,981,927	(350,825)	4,631,102	3,539,487	(483,616)	3,355,801

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad del saldo de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de Diciembre 2015			31 de Diciembre 2014		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
	(US Dólares)					
Vigente	523,162	-	523,162	2,338	-	2,338
Vencida						
De 0 a 30 días	6,638	-	6,638	3,108	-	3,108
De 31 a 60 días	217	-	217	628	-	628
De 61 a 90 días	264	-	264	2,841	-	2,841
De 91 a 120 días	6,171	-	6,171	2,293	-	2,293
De 121 a 365 días	1,080	-	1,080	6,180	-	6,180
Más de 365	17,088	(12,935)	4,073	19,000	(16,112)	2,888
	554,540	(12,935)	541,605	35,478	(16,112)	20,366

ECUADPRMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (continuación)

(b) El movimiento de la provisión de cuentas involucradas es el siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólar)	
Saldo al 1 de enero	192,708	144,042
Provisión del período	45,779	395,098
Recuperaciones	(182,817)	(39,342)
Saldo al 31 de diciembre	363,760	499,798

8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólar)	
Materia prima	1,025,402	1,226,225
Suministros	39,767	36,323
Pendencias terminadas	274,574	222,429
Materia prima en preparación	782,445	1,092,743
	2,722,188	2,577,720

El movimiento de la materia prima y suministros al 31 de diciembre fue el siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólar)	
Saldo al 1 de enero	1,262,548	1,641,840
Adquisiciones	14,004,640	11,283,921
Ventas	(5,135,886)	(4,792,827)
Consumo	(8,466,140)	(7,582,386)
Saldo al 31 de diciembre	1,665,162	1,262,548

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Inventario (continuación)

El movimiento de los inventarios terminados al 31 de diciembre fue el siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(C.S. Dólares)	
Saldo al 1 de enero	222,429	103,008
Añiciones	9,164,662	8,257,968
Ventas	(9,132,517)	(8,138,744)
Saldo al 31 de diciembre	214,574	222,232

9. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre se encontraba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de					
	2015		Neto	2014		Neto
	Costo histórico	Depreciación acumulada		Costo histórico	Depreciación acumulada	
Terrenos	171,805	-	171,805	171,805	-	171,805
Construcciones en proceso	-	-	-	-	-	-
Edificios	674,426	(33,728)	640,698	674,458	-	674,458
Maquinaría y equipo	344,853	(138,903)	205,950	321,625	(81,740)	239,885
Maquinaria y equipo	73,733	(25,713)	48,020	69,410	(12,810)	56,600
Equipo de computación	65,130	(57,000)	8,130	61,391	(39,997)	21,394
Equipo de oficina	1,957	(888)	1,069	5,887	(1,268)	4,619
Instalaciones	145,911	(37,950)	107,961	153,267	(37,340)	115,927
Vehículos	584,692	(110,080)	474,612	385,321	(82,549)	302,772
Totales	1,840,037	(398,258)	1,441,779	1,846,050	(221,319)	1,624,731

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Propiedad, planta y equipo (continuación)

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	Adiciones	Bajas/Ventas	Transferencias	31 de diciembre de 2014	Adiciones	Bajas/Ventas	Transferencias	31 de diciembre de 2015
Tanques	111,603	61,000	-	-	171,803	-	-	-	171,803
Construcciones en proceso	519,839	-	-	(119,808)	-	-	-	-	-
Edificios	-	551,202	-	310,864	479,163	-	-	-	853,456
Máquinas y equipo	171,905	147,886	(4,066)	-	321,025	17,768	(370)	2,810	341,833
Módulos y sensores	46,784	27,324	(4,606)	-	69,013	1,808	(1,210)	1,029	73,733
Equipo de computación	63,125	17,126	(950)	-	63,255	4,801	-	-	66,130
Repuestos de oficina	5,297	2,263	(1,745)	-	5,817	-	(251)	(3,420)	1,947
Instalaciones	76,441	84,068	(9,212)	-	153,285	27,028	(32,054)	(2,489)	145,411
Vehículos	388,323	-	-	-	388,323	93,161	(98,200)	-	284,682
Totales	1,373,416	493,281	(20,678)	-	1,846,019	77,562	(63,273)	-	1,860,037

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Propiedad, planta y equipo (continuación)

Donde en los años 2013 y 2014, el movimiento es la depreciación de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2013	Adiciones	Bajas/Ventas	Transferencias	31 de diciembre de 2014	Adiciones	Bajas/Ventas	Transferencias	31 de diciembre de 2015
Edificios	-	-	-	-	-	33,723	-	-	33,723
Muebles y equipo	40,52	82,882	(2,003)	-	81,769	53,667	(3,369)	-	136,903
Autos y vehículos	14,375	(6,514)	(2,343)	(340)	18,830	6,907	(673)	717	25,783
Equipo de comunicaciones	26,129	13,619	(486)	(181)	39,372	13,731	-	-	32,363
Equipo de oficina	1,975	712	(1,417)	-	1,258	551	(196)	(713)	856
Instalaciones	25,014	14,552	(1,253)	(909)	37,399	30,514	(13,368)	(488)	37,950
Vehículos	63,881	29,468	-	-	93,349	26,098	(8,877)	-	110,480
Total	181,182	97,704	(7,527)	-	271,359	(51,411)	(26,862)	-	391,331

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Otras activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros activos no corrientes se detallan de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólar)	
Software, neto	17,088	24,206
Seguros prepagados	30,215	74,935
Otros	1,727	628
	<u>58,040</u>	<u>99,769</u>

El software al 31 de diciembre se detalla de la siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólar)	
Software	61,829	90,078
Amortización acumulada	(44,732)	(31,872)
	<u>17,088</u>	<u>24,206</u>

El movimiento de software al 31 de diciembre fue como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólar)	
Saldo al 1 de enero	56,078	90,674
Adiciones	5,742	26,424
Saldo al 31 de diciembre	<u>61,829</u>	<u>96,078</u>

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Otros activos no corrientes (continuación)

(3) movimiento de la adquisición acumulada de software al 31 de diciembre fue como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(M Dólar)	
Saldo al 1 de enero	31,872	21,480
Adiciones	12,860	10,392
Saldo al 31 de diciembre	44,732	31,872

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(M Dólar)	
Proveedores	5,311,581	5,020,138
Tarjetas empresariales	7,121	14,159
Cuentas recibidas	560,752	-
Dividendos por pagar	219,108	-
Impuestos por pagar	77,731	589,188
Empleados	85,448	52,847
Ingresos diferidos	154,535	-
Otros por pagar	6,191	5,201
	6,924,103	6,071,533

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores era como sigue:

	Antigüedad						
Comente	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Mayor a 365 días	Total	
	(M Dólar)						
31 de diciembre 2015	3,959,859	210,095	51,016	74,066	303,107	689,023	5,311,581
31 de diciembre 2014	4,410,592	190,025	130,503	520,016	410,765	288,755	6,071,533

ECUACPREMIX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones financieras se formalizan de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US\$ Miles)	
Obligaciones financieras corto plazo	609,568	606,557
Obligaciones financieras largo plazo	41,625	285,193
	810,193	891,750

El detalle de obligaciones financieras al 31 de diciembre fue como sigue:

	Al 31 de Diciembre 2015	
	Porción corriente	Largo plazo
	(US\$ Miles)	
Préstamo Banco Produbanco emitido 29/01/2013 tasa 11,25% vencimiento 11/01/2016 por 60,000 usd	1,352	-
Préstamo Banco Produbanco emitido 25/09/2013 tasa 9,76% vencimiento 9/09/2016 por 23,174 usd	6,442	-
Préstamo Banco Produbanco emitido 4/12/2013 tasa 9,78% vencimiento 18/11/2016 por 20,243 usd	23,674	-
Préstamo Banco Bolivariano emitido 13/04/2014 tasa 9,63% vencimiento 12/03/2018 por 450,000 usd	112,500	140,625
Préstamo Banco Bolivariano emitido 30/10/2015 tasa 8,53% vencimiento 2/05/2016 por 100,000 usd	250,000	-
Préstamo Banco Bolivariano emitido 30/10/2015 tasa 8,83% vencimiento 4/11/2016 por 300,000 usd	275,000	-
	669,568	140,625

ECUADPRFMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligaciones financieras (continuación)

	Al 31 de Diciembre 2014	
	Porción corriente	Largo plazo
	(En Dólares)	
Préstamo Banco Pando Banco emitido 9/11/2014 tasa 9,76% vencimiento 9/07/2015 por 400,000 usd.	303,620	-
Préstamo Banco Productivo emitido 8/03/2012 tasa 11,23% vencimiento 20/07/2015 por 16,343 usd.	3,601	-
Préstamo Banco Productivo emitido 29/01/2013 tasa 11,24% vencimiento 14/01/2016 por 60,000 usd.	22,082	1,952
Préstamo Banco Productivo emitido 25/04/2013 tasa 9,76% vencimiento 9/09/2016 por 23,174 usd.	7,689	6,443
Préstamo Banco Productivo emitido 4/12/2013 tasa 9,76% vencimiento 18/11/2016 por 70,243 usd.	29,532	23,674
Préstamo Banco Bolivariano emitido 25/08/2014 tasa 9,68% vencimiento 28/08/2015 por 200,000 usd.	133,333	-
Préstamo Banco Bolivariano emitido 13/01/2014 tasa 9,63% vencimiento 12/03/2016 por 150,000 usd.	112,500	253,125
	606,557	285,193

13. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(En Dólares)	
Débito tercero	9,196	6,927
Débito cuarta	9,911	8,637
Vencimientos	37,170	42,757
Participación trabajadores	130,718	125,170
	186,995	182,891

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Pasivos acumulados (continuación)

El incremento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron como sigue:

	Décimo tercerio	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación trabajadores
	(US Dólares)			
Saldo al 31 de diciembre 2013	5,961	4,734	12,958	170,179
Adiciones	30,243	12,702	31,977	125,170
Pagos	(49,317)	(11,109)	(22,179)	(110,179)
Saldo al 31 de diciembre 2014	6,887	6,327	22,756	185,170
Adiciones	57,353	14,222	31,848	130,718
Pagos	(55,174)	(12,348)	(20,582)	(125,170)
Ajuste	-	-	(16,853)	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	9,104	8,201	23,972	190,718

14. Provisión de jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones por beneficios patronales se detallan de la forma siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Desahucio	33,290	14,921
Jubilación patronal	75,958	62,228
	109,248	77,149

(Español en blanco)

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Provisión de jubilación patronal y desahucio (continuación)

El movimiento de provisión de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre fue como sigue:

	Desahucio	Jubilación patronal
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero 2013	5,207	23,933
Adiciones	2,833	8,158
Ajustes GRI	6,378	30,142
Saldo al 1 de enero 2014	14,921	62,233
Adiciones	14,382	15,078
Ajustes GRI	3,204	(8,347)
Saldo al 31 de diciembre 2014	33,299	75,959

15. Impuesto a la renta corriente y diferido

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta corriente	473,525	229,455
Reversión del impuesto diferido		
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el riesgo y reversión de diferencias temporarias	(41,508)	(72,417)
Total gasto por impuesto a la renta del año	518,032	157,038

(Espacio en blanco)

BCUADPREMIUM S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

b) Impuesto a la renta corriente

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	(en US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,874,067	709,297
Más (menos)		
Ingresos exentos	-	-
Gastos deducibles	20,037	330,081
Utilidad gravable	1,894,104	1,042,978
Total impuesto a la renta causado	473,530	229,453
Menos - exenciones	(189,036)	(127,862)
Menos - crédito tributario por ISD	(483,090)	(128,782)
Menos - crédito tributario de años anteriores	-	(354,860)
Impuestos a pagar		
Impuesto a favor	(190,280)	(726,156)

c) Impuesto a la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(en US Dólares)	
Pasivo por impuesto diferido	(43,486)	(12,293)
Activo por impuesto diferido	97,596	103,606
	44,110	88,615

(Espacio en blanco)

ECUADPREMI-X S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

(a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la entidad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada durante su constitución.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual que cierra al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta:

(c) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje de tasas de impuesto
2010	15%
2011	14%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en las mismas y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podrá obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente momento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

El 29 de diciembre de 2014 se reformó la normativa tributaria aplicable para el período 2015 y establece que la tarifa impositiva será del 23% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, co-instituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en países fiscales o regimenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de países fiscales o regimenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 23% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

(c) Tasas del impuesto a la renta (continuación)

La compañía calcula su impuesto corriente y diferido al 31 de diciembre de 2015 al 25% y al 31 de diciembre de 2014 al 22%.

(d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos pasivos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incurridos por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

(e) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en países fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en países fiscales o regimenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

La compañía ha retenido sobre la distribución de dividendos el 25% de impuesto a la renta por el periodo 2015.

(f) Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tenía pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

ECUADPRHMX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Impuestos a la renta corriente y diferido (continuación)

(g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en países locales o jurisdicciones de menor jurisdicción.

Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de acciones, valores, sociedades o terrenos.

Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establece el Comité de Política Tributaria.

16. Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital estaba constituido por 194,826 acciones a un valor nominal de \$ 1,00 (un dólar) cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Participación (%)
ACERINCHON FINANCIAL COMPANY S.A.	Panamá	165,602	85%
Daniel Bernardo Acevedo Lezama	Colombia	29,224	15%
Total		194,826	100%

ECLADPREMITEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Patrimonio (continuación)

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la corporación mantiene una reserva legal superior al 50% del capital social.

c) Resultados acumulados

Con fecha 27 de enero de 2015 mediante acta de junta general de accionistas se decide distribuir las utilidades del periodo 2014 cuyo valor asciende a 740,780 USD y al 31 de diciembre de 2015 se encuentra pendiente de distribución 219,103 USD.

17. Ingresos de actividades ordinarias

Durante los años 2015 y 2014 los ingresos de actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(USD Miles)	
Premios	11,659,174	11,112,872
Comercialización	4,281,938	3,801,521
Explotación	2,740,637	2,459,068
Varios	880,564	55,126
	<u>19,291,300</u>	<u>17,049,187</u>

(Espacio en blanco)

ECUADPRIMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los gastos de administración fueron como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Personal	498,537	452,430
Beneficios sociales	51,005	42,393
Jubilación y desahucio	17,407	5,350
Participación trabajadores	330,718	105,170
Honorarios	65,456	43,534
Tasas y contribuciones	57,725	22,792
Impuesto a la salidad de divisas	26,013	59,781
Alquileres y arrendos	47,824	45,210
Seguros	5,354	9,314
Servicios básicos	680	701
Comunicaciones y telefonía	32,116	19,983
Legales	571	2,042
Manutención	16,486	16,003
Viajes y representación	41,327	69,137
Depreciaciones y amortizaciones	19,646	22,623
Atendimiento sociales	29,657	14,164
Suministros	18,084	18,582
Regalías	870,883	954,753
Otros gastos	1,418	18,116
	2,125,577	1,931,070

ECUADPREMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Gastos de comercialización y ventas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los gastos de comercialización y venta fueron los siguientes:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(C\$ Dólar)	
Personal	481,301	357,241
Beneficios sociales	65,637	49,380
Subsidios y desahucios	11,360	8,117
Honorarios	63,808	146,954
Taxes y contribuciones	34,541	10,691
Transporte	181,218	173,070
Alquileres y arrendos	4,269	6,249
Seguros	70,261	36,625
Publicidad y promoción	26,038	40,898
Comunicación y telefonía	14,007	16,331
Legales	1,167	1,721
Mantenimiento	39,052	26,634
Viajes y movilización	74,224	68,910
Depreciaciones y amortizaciones	29,901	28,080
Auxilios sociales	27,086	27,398
Suministros	3,444	5,106
Provisión cuentas por cobrar	66,779	395,098
Otros gastos	15,157	11,158
	<u>1,176,449</u>	<u>1,411,708</u>

20. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las transacciones con partes relacionadas fueron:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(C\$ Dólar)	
Ventas:		
Directo Accionado (Accionista)	2,516	3,354
	<u>2,516</u>	<u>3,354</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen cuentas por cobrar y/o por pagar entre partes relacionadas.

ECUADPRIMEX S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

23. Contratos

Con fecha 16 de febrero de 2009 la compañía celebró un contrato de regalía o uso de marca con PRIMEX S.A. en el cual se establece que la compañía pagará un equivalente al 3% sobre las ventas mensuales.

Al 31 de diciembre de 2013 se registró por concepto de regalías \$70,985 USD y al 31 de diciembre de 2014 por \$54,733 USD.

24. Riesgos

A continuación se presentan los principales riesgos a los que se ve sometida la compañía en el desarrollo de su actividad principal.

Riesgo operativo: Como resultado en el abastecimiento de la materia prima, lo cual obedece a que la mayoría de los productos son importados, por lo que el tiempo involucrado desde el pedido de mercancía hasta la llegada a los puertos puede verse por causas externas a la compañía.

Riesgo de crédito: La compañía se ha visto afectada por la incobrabilidad de unas sumas de cuentas por cobrar a lo cual ha desarrollado una provisión de acuerdo a análisis realizado, y otorga crédito una vez verificada la situación histórica y credencia del cliente.

Riesgo de tasa de interés: Expuesto a un incremento en las tasas de interés financieras vinculadas a las obligaciones financieras mantenidas por la compañía.

Riesgo de tipo de cambio: La compañía enfrenta un riesgo constante de tipo de cambio ya que su materia prima es principalmente importada desde Colombia, durante el periodo la moneda colombiana (Peso colombiano) ha sufrido devoluciones constantes.

Riesgo de liquidez: Debido a la alta cartera manejada por la compañía, esta planifica cuidadosamente presupuestos la liquidez de manera adecuada a fin de evitar insuficiencia que afecten a las actividades ordinarias.

25. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.