

***INFORME DE AUDITORIA***

***ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION  
ACIMCO ECUADOR CIA. LTDA.***

***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016***

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los Señores Socios de  
**ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN  
ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.***

### **1. Opinión**

*Hemos auditado los estados financieros de **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión con salvedades, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.*

### **2. Fundamento de la opinión**

*Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.*

*Somos independientes de **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

*Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

### **3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

*La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

*En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si*

la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

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

#### 5. Informes sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

- 5.1 *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.*
- 5.2 *De acuerdo con la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016, en el Artículo 102 establece que los auditores externos están obligados, bajo juramento, a incluir en sus dictámenes que emitan sobre los estados financieros de las sociedades que auditan, una opinión respecto del cumplimiento de éstas de sus obligaciones como sujetos pasivos de obligaciones tributarias. Es así que en apego a la normativa mencionada, en nuestra opinión **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, ha cumplido como sujeto pasivo con las obligaciones tributarias establecidas en la misma.*

Quito - Ecuador, marzo 28 de 2017

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R. N. A. E. No. 036



Lcdo. *Marco Yépez C.*  
**PRÉSIDENTE**  
Registro C.P.A No. 11.405

**ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

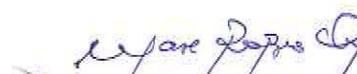
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	108.124,26	99.774,34
Inversiones Corrientes	6	0,00	180.000,00
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	661.543,93	663.288,91
Activo por Impuestos Corrientes	8	74.909,48	89.101,41
Otras Cuentas por Cobrar	9	56.418,79	213.718,02
Inventarios	10	752.812,79	714.773,37
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.653.809,25</b>	<b>1.960.656,05</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedad Planta y Equipo, neto	11	52.748,85	65.690,72
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>52.748,85</b>	<b>65.690,72</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.706.558,10</b>	<b>2.026.346,77</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	12	773.847,20	599.311,98
Pasivo por Impuestos Corrientes	13	70.416,88	50.877,06
Obligaciones Laborales Corrientes	14	51.497,99	38.336,98
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	31.509,81	139.937,62
Otras Cuentas por Pagar	16	133.138,97	611.590,55
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.060.410,85</b>	<b>1.440.054,19</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Obligaciones Laborales a Largo Plazo	17	15.237,68	15.237,68
Obligaciones Bancarias por Pagar Largo Plazo	15	0,00	31.509,81
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	18	50.000,00	0,00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>65.237,68</b>	<b>46.747,49</b>
<b>PASIVOS TOTALES</b>		<b>1.125.648,53</b>	<b>1.486.801,68</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	19	151.517,00	151.517,00
Reservas	20	26.063,61	26.063,61
Resultados Acumulados		325.317,79	361.975,96
Resultados del Ejercicio		78.011,17	(11,48)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>580.909,57</b>	<b>539.545,09</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.706.558,10</b>	<b>2.026.346,77</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



ING. DIEGO ARCUELLO  
GERENTE GENERAL



ING. ALEJANDRO ROBLES  
CONTADOR GENERAL

**ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**  
**Estado del Resultado Integral**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	Notas	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ingresos Ordinarios	21	5.668.599,31	5.257.853,03
Costo de Ventas	22	<u>(4.727.724,21)</u>	<u>(4.417.627,35)</u>
		940.875,10	840.225,68
Gastos Administrativos y de Ventas	23	(780.799,35)	(820.326,00)
Otros Gastos y Costos	24	(103.165,41)	(68.378,84)
Otros Ingresos	25	<u>79.438,06</u>	<u>48.467,68</u>
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>136.348,40</b>	<b>(11,48)</b>
Participación Trabajadores	26	(20.452,26)	-
Impuesto a la Renta Corriente	26	(37.884,97)	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b><u>78.011,17</u></b>	<b><u>(11,48)</u></b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

  
**ING. DIEGO ARGUELLO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ING. ALEJANDRO ROBLES**  
**CONTADOR GENERAL**

ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CIA. LTDA.

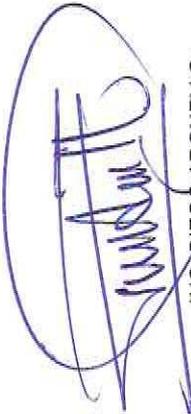
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

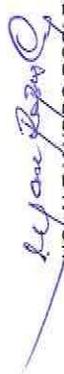
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Asignado	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<u>151.517,00</u>	<u>25.106,11</u>	<u>353.358,49</u>	<u>9.574,97</u>	<u>539.556,57</u>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	8.617,47	(9.574,97)	(957,50)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	(11,48)	(11,48)
Reserva Legal	-	957,50	-	-	957,50
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<u>151.517,00</u>	<u>26.063,61</u>	<u>361.975,96</u>	<u>(11,48)</u>	<u>539.545,09</u>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	(11,48)	11,48	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	78.011,17	78.011,17
Compensación Impuesto a la Renta Pagado año 2015	-	-	36.646,69	-	(36.646,69)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>151.517,00</u>	<u>26.063,61</u>	<u>325.317,79</u>	<u>78.011,17</u>	<u>580.909,57</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros...

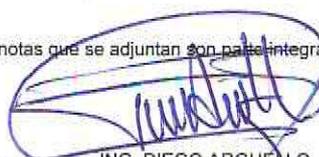
  
ING. DIEGO ARGUELLO  
GERENTE GENERAL

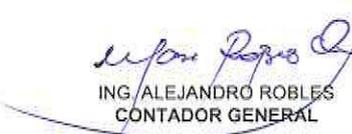
  
ING. ALEJANDRO ROBLES  
CONTADOR GENERAL

ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresados en dólares americanos)

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	5.660.926,57	5.626.032,45
Menos:		
Pagos a proveedores	(5.341.019,35)	(5.444.957,33)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(389.831,90)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(69.924,68)</b>	<b>181.075,12</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento (neto) de Propiedad, Planta y Equipos	(25.595,62)	(30.341,91)
Efectivo recibido por venta de Propiedad, Planta y Equipo	13.807,84	-
Otras entradas y salidas de efectivo	180.000,00	(180.000,00)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>168.212,22</b>	<b>(210.341,91)</b>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, y pasivos largo plazo	(89.937,62)	79.344,99
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>(89.937,62)</b>	<b>79.344,99</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	8.349,92	50.078,20
Saldos al comienzo del año	99.774,34	99.774,34
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>108.124,26</b>	<b>99.774,34</b>
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	78.011,17	(11,48)
<u>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	15.448,39	19.079,12
Participación Trabajadores	20.452,26	-
Impuesto a la Renta	37.884,97	-
Provisión de Inventarios por VNR	-	(14.187,72)
Amortización Programas de Computación	4.819,60	4.628,85
Baja de Inventarios y Autoconsumos	9.456,87	12.810,70
Baja / Pérdida de Propiedad, Planta y Equipos	417,00	3.130,94
Otros ajustes por partidas distintas del efectivo	-	(31.410,80)
<u>Cambios en Activos y Pasivos Operativos</u>		
<u>Variaciones en Activos</u>		
Cuentas por Cobrar Comerciales	(7.672,74)	(138.187,76)
Inventarios	(38.039,42)	(36.759,63)
Pagos Anticipados	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	152.479,63	(167.416,44)
Activo por Impuestos Corrientes	(22.450,00)	11.441,22
<u>Variaciones en Pasivos</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales	175.401,77	(18.024,54)
Obligaciones Laborales Corrientes	(7.291,25)	30.784,05
Otras Cuentas por Pagar	(470.497,78)	543.961,97
Pasivos por Impuestos Corrientes	(18.345,15)	(40.763,36)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(69.924,68)</b>	<b>181.075,12</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

  
 ING. DIEGO ARGÜELLO  
 GERENTE GENERAL

  
 ING. ALEJANDRO ROBLES  
 CONTADOR GENERAL

## **ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

La Compañía **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, se constituyó como Compañía Limitada, mediante resolución 1816 con fecha 10 de mayo del 2005 en la Notaría 25 del cantón Quito, con fecha 29 de Abril del 2005.

La Compañía **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Los Eucaliptos, E10 – 180 y Av. Eloy Alfaro de la ciudad de Quito.

La Compañía **ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.**, tiene como objeto social:

1. La producción, transformación, distribución, comercialización, importación y exportación de toda clase de productos relacionados con el ramo de la construcción, ferretería y la industria en general.
2. La instalación, fabricación y montaje de obras y estructuras metálicas.

En el desarrollo del objeto antes enunciado la sociedad podrá:

- a) Adquirir, enajenar y explotar en cualquier forma toda clase de bienes corporales, muebles, dedicados al objeto social.
- b) Transformarse en otro tipo de sociedad o fusionarse en cualquier forma con otra.
- c) Transigir, desistir y recurrir a la decisión de árbitros o amigables componedores en cuestiones en que la sociedad tenga interés frente a terceros, a los asociados mismos o a sus administradores o a sus trabajadores.
- d) Exportar o importar toda clase de productos relacionados con el objeto social.
- e) Organizar y administrar las oficinas y establecimientos industriales y comerciales necesarios para el desarrollo de la actividad social y los que se relacionen directamente con la existencia y funcionamiento de la sociedad.
- f) Promover y fundar establecimientos de comercio o sucursales, agencias del Ecuador o en exterior; podrá además adquirir a cualquier título toda clase de bienes muebles o inmuebles, arrendarlos, enajenarlos o gravarlos.
- g) Participar en licitaciones públicas y privadas en forma individual, en desarrollo y/o mediante la constitución de una unión temporal, respecto a entidades de derecho público y/o privado sean personas naturales y/o jurídicas, nacionales y/o extranjeras y celebrar con ellas dentro y/o fuera del territorio de la República del Ecuador, según sea el caso, contratos de cualquier naturaleza, en desarrollo del objeto social.
- h) Intervenir como socio o accionista en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital en las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones en otras compañías.
- i) Representar compañías nacionales y/o extranjeras, pudiendo vender, comprar, importar, exportar o comercializar en general todos los servicios y bienes de sus representadas.
- j) Adquirir o explotar como concesionaria y a cualquier otro título, marcas, nombres comerciales, patentes, inversiones, modelos de utilidad y cualquier otro bien relacionado

con la propiedad intelectual e industrial; o cualquier otro bien corporal, siempre que sean afines al objeto social.

- k) En general, la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos, negocios y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objetivo y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

## **Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

### **2.2 Base de medición y presentación**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

### **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.5 Período económico**

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

## **Nota 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas son aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

**a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

**b. Instrumentos Financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente: a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas: (i) inversiones, (ii) documentos y cuentas por cobrar, (iii) documentos y cuentas por pagar. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para que fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción de la compra o emisión excepto en casos en los que activos y pasivos hayan sido llevados a valor razonable y con efecto en resultados.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

**c. Documentos y Cuentas por Cobrar**

La mayoría 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. Al final de cada periodo 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. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, la provisión para cuentas de cobranza dudosa muestra un valor que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y préstamos por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

**d. Documentos y Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar no relacionadas; dentro de otras obligaciones corrientes están el impuesto a la renta y participación de los trabajadores, IESS, beneficios sociales a los trabajadores y otras cuentas por pagar.

**e. Baja de Activos y Pasivos Financieros**

• **Activos Financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• **Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

**f. Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituiría una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

**g. Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo menos la depreciación acumulada y menos pérdidas por deterioro de su valor.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del periodo en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso de la maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional de la maquinaria y equipo.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a resultados acumulados.

#### **h. Depreciación**

La propiedad, planta y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, del valor resultante del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada. Solo en el caso de los vehículos se aplica un valor residual del 10%; otros activos se toma en cuenta un valor residual del 0%.

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA ÚTIL</b>	<b>DEPRECIACIÓN ANUAL</b>
MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA.	10	10%
VEHÍCULOS	5	20%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE.	3	33%

Los gastos por depreciación se cargan al estado de resultados integral de cada año.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de la partida propiedad, planta y equipo. 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.

#### **i. Deterioro de Activos**

##### **Deterioro de Activos No Financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales 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 inmediatamente en resultados.

#### **Deterioro de Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados a la fecha del estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de efectivo estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

Al cierre del año, la Compañía evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal; Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

#### **J. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

##### **Impuestos Corrientes**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### **Impuestos Diferidos**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las

diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

#### **k. Provisión por Beneficios a Empleados**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación.

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio 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 de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

#### **l. Pasivos**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

#### **m. 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.

#### **n. Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes y/o servicios, 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.

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

**o. Costos por Préstamos**

Los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

**p. Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando el grado de ocurrencia es probable.

**q. Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.**

A la fecha de emisión de los estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales, la Sociedad no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de Intangibles; se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **Nota 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, préstamos y obligaciones financieras.

##### **Riesgo de Tasa de Interés**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras a una tasa de interés ajustable a la del mercado. Sin embargo los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### **Riesgo de Tipo de Cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido al tipo de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

##### **Riesgo de Liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos o de utilidades retenidas si así se necesita.

##### **Gestión de Capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

#### Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo y bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.
- En el caso del préstamo por cobrar a largo plazo, dado que sus condiciones y la tasa de interés que devenga son de mercado, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

#### Nota 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle es el siguiente:

Descripción		2016	2015
EFECTIVO	US\$	9.661,86	21.895,96 (a)
FONDO ROTATIVO Y TRANSPORTE		1.370,00	1.920,00 (b)
BANCOS		97.092,40	75.958,38 (c)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>108.124,26</b>	<b>99.774,34</b>

(a) Corresponde a los valores recibidos en efectivo por recaudaciones de clientes.

(b) La conformación de los Fondos Rotativos y de Transporte es la siguiente:

Descripción		2016	2015
FONDO ROTATIVO - QUITO	US\$	300,00	300,00
FONDO ROTATIVO - GUAYAQUIL MAYOR		200,00	200,00
FONDO ROTATIVO - MANTA		0,00	200,00
FONDO ROTATIVO - QUITO SUR		100,00	100,00
FONDO ROTATIVO - CUENCA		0,00	150,00
FONDO ROTATIVO - GUAYAQUIL SUCURSAL		0,00	100,00
FONDO ROTATIVO - SANTO DOMINGO DE LOS T		100,00	100,00
FONDO DE TRANSPORTE Y ESTIBAJE - SANTO I		100,00	100,00
FONDO DE TRANSPORTE Y ESTIBAJE - GUAYAC		0,00	100,00
FONDO DE TRANSPORTE Y ESTIBAJE - GUAYAC		300,00	300,00
FONDO PARA VUELTOS		20,00	20,00
FONDO DE TRANSPORTES Y ESTIBAJE - QUITO		250,00	250,00
<b>Total Fondos Rotativos y Transporte</b>	<b>US\$</b>	<b>1.370,00</b>	<b>1.920,00</b>

(c) La conformación de los cuentas bancarias es la siguiente:

Descripción		2016	2015
BANCO DEL PACIFICO CTA. CTE. 5236077	US\$	5.636,41	38.390,14
BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. 5005029832		77.476,91	0,00
BANCO DEL PICHINCHA CTA. CTE. 3446130404		1.397,60	14.006,40
BANCO DE MACHALA CTA. CTE. 1140148101		3.824,73	23.561,84
BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 33612001		8.756,75	0,00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>97.092,40</b>	<b>75.958,38</b>

#### Nota 6 INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a:

Entidad Financiera	Nº Certificado	Tasa de Interés	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Año	
					2015	2016
					Valor US\$	Valor US\$
Banco de Machala	705845	4,00%	14/12/2015	13/01/2016	180.000,00	0,00 (a)

(a) El certificado fue liquidado y acreditado en la cuenta corriente del Banco Machala, los intereses ganados por ese certificado ascienden a US \$. 655,05

#### Nota 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

Descripción		2016	2015
CLIENTES	(i)	534.843,95	533.762,09
TARJETAS DE CRÉDITO		12.938,74	12.421,02
CHEQUES EN CARTERA		161.016,01	139.455,80
CHEQUES DEVUELTOS Y PROTESTADOS		35.278,92	60.183,69
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(ii)	(82.533,69)	(82.533,69)
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales Neto</b>	<b>US\$</b>	<b>661.543,93</b>	<b>663.288,91</b>

- (i) La concentración de la cartera por los años 2016 y 2015, se constituye con los siguientes vencimientos:

Descripción	2016	%	2015	%
<b>POR VENCER</b>	<b>US\$</b>			
	250.478,23	47%	287.193,53	54%
<b>VENCIDAS</b>				
Vencido al 31-Dic	37.946,39	7%	118.623,81	22%
A 30 DÍAS	30.698,31	6%	20.867,53	4%
A 60 DÍAS	51.018,80	10%	6.226,32	1%
A 90 DÍAS	40.143,95	8%	15.853,17	3%
A 180 DÍAS	25.368,90	5%	21.158,73	4%
A 360 DÍAS	99.189,37	19%	63.838,69	12%
Diferencia en Módulo	0,00		0,31	
<b>Total</b>	<b>534.843,95</b>	<b>100%</b>	<b>533.762,09</b>	<b>100%</b>

- (ii) La provisión para cuentas incobrables se prepara con un análisis de los créditos que presentan evidencia de dudosa recuperación, a continuación se presenta el movimiento de esta cuenta;

Descripción	Valor
<b>SALDO INICIAL AL 31-12-2015</b>	<b>US\$ (82.533,69)</b>
ADICIÓN DE LA PROVISIÓN	-
BAJAS DE LA PROVISIÓN	-
<b>SALDO FINAL AL 31-12-2016</b>	<b>(82.533,69)</b>

#### Nota 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas de Activos por Impuestos Corrientes, se indican a continuación:

Descripción	2016	2015
IVA EN COMPRAS LOCALES	US\$ -2,68	12.425,12
IVA EN IMPORTACIONES	0,00	18.009,08
RETENCIONES POR RENTA RECIBIDAS	(i) 73.381,13	54.180,44
CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES IVA	0,00	1.098,01
ISD GIROS AL EXTERIOR POR COBRAR	1.531,06	1.531,06
IVA RETENIDO	-0,03	1.857,70
<b>Total</b>	<b>US\$ 74.909,48</b>	<b>89.101,41</b>

- (i) El detalle de las Retenciones por Renta recibidas se presenta a continuación:

Descripción	2016	2015
RETENCIONES POR RENTA RECIBIDAS AÑO ACTUAL	US\$ 55.847,38	41.321,26
RETENCIONES POR RENTA RECIBIDAS Y ACUMULADAS	17.533,75	12.859,18
<b>Total</b>	<b>US\$ 73.381,13</b>	<b>54.180,44</b>

**Nota 9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	US\$ 4.981,54	6.757,86
PAGOS ADELANTADOS A PROVEEDORES	22.336,03	173.652,14
SUMINISTROS PAGADOS POR ANTICIPADO	221,86	1.081,75
PATENTES	3.028,00	2.804,00
GARANTIAS	15.771,32	17.427,01
AFILIACIONES, ASESORIAS	0,00	1.349,87
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	3.850,04	3.135,27
PROGRAMAS DE COMPUTACION	900,00	3.179,60
HONORARIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.450,00	1.540,00
PUBLICIDAD PAGADA POR ANTICIPADO	2.880,00	1.475,00
REMODELACIONES Y ADECUACIONES	0,00	1.315,52
<b>Total</b>	<b>US\$ 56.418,79</b>	<b>213.718,02</b>

**Nota 10 INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, los saldos de los Inventarios se indican a continuación:

Descripción	2016	2015
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	806.760,68	772.529,62
PROVISION PAGOS AL EXTERIOR: ISD y COSTOS BANCARIOS	(34.924,38)	(26.898,79)
PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VNR	(19.023,51)	(30.857,46)
<b>Total</b>	<b>US\$ 752.812,79</b>	<b>714.773,37</b>

**Nota 11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo es valorada a su costo original, a continuación se presenta el movimiento de esta cuenta:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL AL 31/12/2015	ADICIONES	VENTAS	SALDO FINAL AL 31/12/2016
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>				
MUEBLES Y ENSERES	16.617,05	-	-	16.617,05
EQUIPO DE OFICINA	1.313,00	-	-	1.313,00
EQUIPO DE COMPUTACION	38.785,97	350,00	-	39.135,97
MAQUINARIA Y EQUIPO	39.182,93	-	-	39.182,93
VEHICULOS	62.419,99	25.245,62	(44.578,74)	43.086,87
<b>COSTO HISTORICO DE PPE</b>	<b>158.318,94</b>	<b>25.595,62</b>	<b>(44.578,74)</b>	<b>139.335,82</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
MUEBLES Y ENSERES	(9.469,83)	(1.513,10)	-	(10.982,93)
EQUIPO DE OFICINA	(1.209,95)	(71,05)	-	(1.281,00)
EQUIPO DE COMPUTACION	(32.896,07)	(3.438,44)	-	(36.334,51)
MAQUINARIA Y EQUIPO	(21.185,49)	(3.939,79)	-	(25.125,28)
VEHICULOS	(27.866,88)	(6.486,01)	21.489,64	(12.863,25)
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(92.628,22)</b>	<b>(15.448,39)</b>	<b>21.489,64</b>	<b>(86.586,97)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>65.690,72</b>	<b>10.147,23</b>	<b>(23.089,10)</b>	<b>52.748,85</b>

**Nota 12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre, los saldos de las Cuentas por Pagar son los siguientes:

Descripción		2016	2015
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	US\$	173.090,44	503.548,92
PROVEEDORES NACIONALES		600.756,76	95.763,06
<b>Total</b>	(i)	<b>773.847,20</b>	<b>599.311,98</b>

- (i) La concentración de Cuentas por Pagar Comerciales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se constituye con los siguientes vencimientos:

Descripción		2016	2015
<b>POR VENCER</b>	US\$	675.274,43	455.060,25
<b>VENCIDAS</b>			
Vencido al 31-Diciembre		84.631,56	11.456,19
A 30 DÍAS		1.191,36	86.599,14
A 60 DÍAS		4,48	26.691,28
A 90 DÍAS		(5.937,61)	0,00
A 180 DÍAS		6.568,96	19.904,04
A 360 DÍAS		12.745,38	529,65
MAS DE 360 DÍAS		(631,36)	(928,57)
<b>Total</b>		<b>773.847,20</b>	<b>599.311,98</b>

**Nota 13 PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, los saldos de los Pasivos por Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
IVA EN VENTAS	US\$	17.640,84	41.966,51
RETENCIONES EN LA FUENTE POR IVA		10.695,70	6.019,52
RETENCIONES EN LA FUENTE POR RENTA		4.195,37	2.891,03
IMPUESTO A LA RENTA		37.884,97	-
<b>Total</b>	US\$	<b>70.416,88</b>	<b>50.877,06</b>

**Nota 14 OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES**

Corresponde a los siguientes componentes:

Descripción		2016	2015
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	US\$	12.461,07	14.238,55
FONDOS DE RESERVA		287,27	1.396,14
APORTES IESS POR PAGAR		5.472,68	6.345,74
DÉCIMO TERCER SUeldo POR PAGAR		2.026,58	1.589,71
DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR		4.510,45	5.307,00
VACACIONES POR PAGAR		5.795,62	9.154,08
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		20.944,32	305,76
<b>Total</b>	US\$	<b>51.497,99</b>	<b>38.336,98</b>

**Nota 15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Corresponde a las siguientes obligaciones bancarias:

Descripción	2016	2015
Préstamo Banco de Machala - Corto Plazo	31.509,81	49.459,16
Sobregiro Bancario Banco Bolivariano	0,00	90.478,46
<b>Total</b>	<b>US\$ 31.509,81</b>	<b>139.937,62</b>

El préstamo mantenido con el Banco de Machala es el siguiente:

Institución	% de Interes	Valor Original	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	No. Cuotas	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Banco de Machala	11,23%	100.000,00	23/08/2015	13/07/2017	7	31.509,81	0,00
<b>Total</b>						<b>31.509,81</b>	<b>0,00</b>

**Nota 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a anticipo a clientes y otras cuentas por pagar diversas. El detalle es el siguiente:

Descripción	2016	2015
ANTICIPO DE CLIENTES	US\$ 93.714,91	573.777,32
ANTICIPO PARA IMPORTACIONES	(9.378,12)	(10.099,58)
VALORES POR LIQUIDAR	332,04	767,88
PROVISIONES POR PAGAR	9.427,92	8.102,71
PROAÑO BUSTAMANTE	39.042,22	39.042,22
<b>Total</b>	<b>US\$ 133.138,97</b>	<b>611.590,55</b>

**Nota 17 OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO**

Corresponde principalmente a la cuenta Jubilación Patronal y Desahucio. A continuación se presenta un detalle:

Descripción	2016	2015
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	US\$ 8.704,99	8.704,99
PROVISION BONIFICACION POR DESAHUCIO	6.532,69	6.532,69
<b>Total</b>	<b>US\$ 15.237,68</b>	<b>15.237,68</b>

**Nota 18 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Corresponde al préstamo otorgado por la señora María del Pilar Albuja Martínez:

**Nota 15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Corresponde a las siguientes obligaciones bancarias:

Descripción	2016	2015
Préstamo Banco de Machala - Corto Plazo	31.509,81	49.459,16
Sobregiro Bancario Banco Bolivariano	0,00	90.478,46
<b>Total</b>	<b>US\$ 31.509,81</b>	<b>139.937,62</b>

El préstamo mantenido con el Banco de Machala es el siguiente:

Institución	% de Interes	Valor Original	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	No. Cuotas	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
Banco de Machala	11,23%	100.000,00	23/08/2015	13/07/2017	7	31.509,81	0,00
<b>Total</b>						<b>31.509,81</b>	<b>0,00</b>

**Nota 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a anticipo a clientes y otras cuentas por pagar diversas. El detalle es el siguiente:

Descripción	2016	2015
ANTICIPO DE CLIENTES	US\$ 93.714,91	573.777,32
ANTICIPO PARA IMPORTACIONES	(9.378,12)	(10.099,58)
VALORES POR LIQUIDAR	332,04	767,88
PROVISIONES POR PAGAR	9.427,92	8.102,71
PROAÑO BUSTAMANTE	39.042,22	39.042,22
<b>Total</b>	<b>US\$ 133.138,97</b>	<b>611.590,55</b>

**Nota 17 OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO**

Corresponde principalmente a la cuenta Jubilación Patronal y Desahucio. A continuación se presenta un detalle:

Descripción	2016	2015
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	US\$ 8.704,99	8.704,99
PROVISION BONIFICACION POR DESAHUCIO	6.532,69	6.532,69
<b>Total</b>	<b>US\$ 15.237,68</b>	<b>15.237,68</b>

**Nota 18 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Corresponde al préstamo otorgado por la señora María del Pilar Albuja Martínez:

Descripción		2016	2016
ALBUJA MARTINEZ MARIA DEL PILAR	US\$	50.000,00	0,00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>50.000,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 19 CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital asciende a US\$ 151.517,00; la composición accionaria es la siguiente:

Cédula	Nombre	Nacionalidad	2016	2015
1715288666	Proaño Albuja Martín	Ecuador	1.517,00	1.517,00
1704438553	Proaño Bustamante Oscar Augusto	Ecuador	150.000,00	150.000,00
<b>Total</b>			<b>151.517,00</b>	<b>151.517,00</b>

**Nota 20 RESERVAS**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
RESERVA LEGAL	US\$	26.063,61	26.063,61
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>26.063,61</b>	<b>26.063,61</b>

**Nota 21 INGRESOS ORDINARIOS**

Los ingresos de la empresa corresponden al siguiente detalle:

Descripción		2016	2015
VENTAS 12% IVA	US\$	6.683.927,32	6.052.063,29
DESCUENTO EN VENTAS		(8,17)	(26,66)
DEVOLUCION EN VENTAS 12% IVA		(1.017.392,34)	(798.004,44)
VENTAS TARIFA 0%		2.072,50	3.820,84
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>5.668.599,31</b>	<b>5.257.853,03</b>

**Nota 22 COSTO DE VENTAS**

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
COSTO POR VENTA DE MERCADERÍAS		4.727.724,21	4.411.255,49
OTROS COSTOS		0,00	6.371,86
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>4.727.724,21</b>	<b>4.417.627,35</b>

**Nota 23 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Se refiere a:

ACEROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION ACIMCOECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Descripción	2016	2015
REMUNERACION UNIFICADA	239.790,02	242.095,72
COMISIONES	87.272,59	71.664,07
ALIMENTACIÓN PERSONAL	23.338,28	24.355,75
MOVILIZACIONES	27.724,37	22.049,42
ATENCION Y SEGURO MEDICO	10.909,02	13.153,26
UNIFORMES	1.082,66	3.267,08
CURSOS Y CAPACITACION	290,89	974,29
HORAS EXTRAS	4.720,87	5.688,80
DECIMO TERCER SUELDO	27.587,64	28.796,57
DECIMO CUARTO SUELDO	12.518,75	20.350,30
VACACIONES	0,00	2.536,59
GASTOS DE VIAJE	5.716,80	10.408,35
APORTE IESS	40.217,56	38.811,57
FONDOS DE RESERVA	22.660,25	21.930,60
INDEMNIZACIONES NO SUJETAS A IR	0,00	3.510,20
HONORARIOS PROFESIONALES	2.753,00	18.858,85
ARRIENDOS	86.745,40	106.812,36
LUZ Y ENERGIA ELECTRICA	2.247,42	3.067,19
AGUA POTABLE	98,20	735,03
TELEFONO CONVENCIONAL	3.936,46	4.137,47
TELEFONIA CELULAR	9.845,18	10.497,86
INTERNET	7.024,52	7.707,65
SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	1.728,96	2.007,73
SUMINISTROS DE OFICINA, FOTOCOPIAS	7.701,39	7.274,70
CAFETERIA	1.011,89	1.186,03
PORTES, TIMBRES Y CORREOS	1.766,56	2.255,95
TAXIS, BUSES Y MOVILIZACIONES	2.332,95	2.033,19
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.451,80	2.812,07
SINIESTROS NO RECUPERADOS	0,00	2.653,73
GARAGE, PEAJE, OTROS	144,83	237,83
AFILIACIONES, CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.107,90	11.594,36
VIGILANCIA, GUARDIANA Y SEGURIDAD	26.328,01	26.897,97
USO DE BURO DE INFORMACION CREDITICIA	503,34	529,42
SUMINISTROS DE BODEGA Y HERRAMIENTAS	5.736,30	5.850,48
COMISIONES A TERCEROS	0,00	1.961,37
MUESTRAS MERCADERIAS	4.312,74	2.478,47
ATENCION CLIENTES, CUMPLEAÑOS Y AGASAJOS	2.065,35	4.868,15
SEGUROS	5.760,57	6.263,15
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	10.412,98	25.143,92
MANTENIMIENTO LOCALES ARRENDADOS	556,65	2.304,72
MANTENIMIENTO MONTACARGAS	0,00	1.079,27
MANTENIMIENTO Y USO ACTIVOS FIJOS	3.522,02	2.434,00
REMODELACIONES Y REPARACIONES	3.890,78	5.066,74
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	20.267,99	23.707,97
IVA COMO GASTO	666,14	886,52
PERDIDA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	3.130,94
GASTOS LEGALES	160,51	239,02
GASTOS NO DEDUCIBLES	11.347,85	14.019,32
APORTE IESS ASUMIDO POR LA EMPRESA	64,42	0,00
INDEMNIZACIONES DESPIDO INTEMPESTIVO	11.417,26	0,00
INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO	2.882,65	0,00
OTROS GASTOS PARA USO DE LA PRESIDENCIA	5.312,02	0,00
AUDITORIA EXTERNA	3.850,00	0,00
MATRICULACION VEHICULOS	1.171,62	0,00
OTROS INGRESOS QUE NO APORTAN AL IESS	2.705,68	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	417,00	0,00
DIFERENCIA EN COBROS O PAGOS EN CONTRA	224,48	0,00
DIFERENCIAS EN INVENTARIOS EN CONTRA (SP)	10.496,83	0,00
<b>Total</b>	<b>US \$. 780.799,35</b>	<b>820.326,00</b>

**Nota 24 OTROS GASTOS Y COSTOS**

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
GASTOS BANCARIOS	1.079,60	1.518,14
COMISIONES BANCARIAS	667,72	708,41
INTERESES BANCARIOS	6.612,25	6.389,28
DIFERENCIA EN COBROS O PAGOS	0,00	23,05
DIFERENCIA DE PROVISIONES EN CONTRA	1.355,12	0,00
COMISIONES A TERCEROS	6.697,88	0,00
HERRAMIENTAS MENORES	209,22	0,00
MANTENIMIENTO MONTACARGAS	3.099,69	0,00
MANTENIMIENTO CAMIONES	2.773,76	0,00
ALMACENAMIENTO TEMPORAL, BONIFICACIONE	8.439,83	0,00
COSTO DE VENTAS DE INSTALACIONES	174,30	0,00
COSTO POR VENTA TRANSPORTE Y MANIPULE	59.703,23	53.514,81
COSTO DE VENTAS POR COMISION TARJETAS	7.208,68	2.789,63
MERCADERIA DADA DE BAJA	5.144,13	3.435,52
<b>Total</b>	<b>US\$ 103.165,41</b>	<b>68.378,84</b>

**Nota 25 OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde principalmente a bonos de cumplimiento y comisiones y presenta un saldo de US \$. 79438,06 y US \$. 48.467,68 respectivamente.

**Nota 26 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2016	2015
<b>Determinación de la Participación Trabajadores:</b>		
(Pérdida) / Utilidad Contable	136.348,40	(11,48)
15% Participación Trabajadores	20.452,26	-
<b>Determinación del Impuesto a la Renta:</b>		
(Pérdida) / Utilidad Contable	136.348,40	(11,48)
(-) 15% Participación Trabajadores	(20.452,26)	-
(+) Gastos No Deducibles	16.659,87	16.673,05
Base Gravada de Impuesto a la Renta	<u>132.556,01</u>	<u>16.661,57</u>
Impuesto a la renta 22%	<u>29.162,32</u>	<u>3.665,55</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	37.884,97	36.646,69

La determinación del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor, fue la siguiente:

Descripción	2016	2015
Provisión para Impuesto a la renta corriente	37.884,97	36.646,69
(-) Anticipos de Impuesto a la renta		
(-) Retenciones en la fuente de años anteriores	(17.533,75)	(12.859,18)
(-) Retenciones en la fuente del año	(55.847,38)	(41.321,26)
Saldo a favor	<u>(35.496,16)</u>	<u>(17.533,75)</u>

## Nota 27 PARTES RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

### Cuentas por cobrar a partes relacionadas:

Detalle	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
Permador S.A.	27.023,65	689,64 (i)

(i) La cuenta por cobrar a Permador S.A. se genera principalmente por reembolso de gastos por un plan de salud prepagada y telefonía celular para un empleado de Permador S.A.

### Cuentas por pagar a partes relacionadas:

Detalle	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
Permador S.A.	9.444,63	6,00 (ii)

(ii) Al finalizar el ejercicio 2016 el movimiento de la cuenta por pagar a Permador S.A., se presenta en el siguiente detalle:

	2016	2015
Saldo inicial	6,00	20.006,00
Por compra de Inventarios	0,00	194134,39
Pagos Realizados	(6,00)	(214.134,39)
<b>Saldo final</b>	<b>0,00</b>	<b>6,00</b>

**Operaciones de Activo**

Compras	2016	2015
Permador S.A.	0,00	194.134,39 (iii)

- (iii) Las operaciones de activo se deben principalmente a compras de inventarios. Acimco Cía. Ltda. y Permador S.A. hasta el año 2015 tenía representación de proveedores en el exterior.

**Nota 28 REMUNERACIONES DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA**

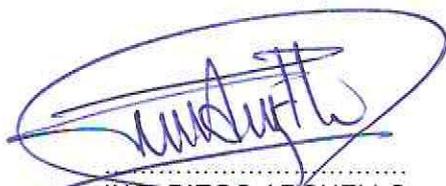
La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2015 y 2014.

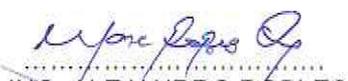
Cargo	2016		
	Sueldos	Comisiones	Total
Gerente General	28.455,36	9.395,27	37.850,63
Gerente de Operaciones	11.945,64	5.951,88	17.897,52
Gerente Administrativo y Financiero	16.908,12	8.426,17	25.334,29

Cargo	2015		
	Sueldos	Comisiones	Total
Gerente General	28.455,36	3.421,54	31.876,90
Gerente de Operaciones	11.486,16	3.332,92	14.819,08
Gerente Administrativo y Financiero	16.257,84	4.676,80	20.934,64

**Nota 29 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 28 de 2017) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la Compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

  
 ING. DIEGO ARGUELLO  
 GERENTE GENERAL

  
 ING. ALEJANDRO ROBLES  
 CONTADOR GENERAL