Global Fluids Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de Estados Unidos de América.)

1. Constitución y objeto

Compañía Global Fluids Cía. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 09 de abril de 2007, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la manufactura, importación, exportación y comercialización en general de fluidos y productos químicos y generación y comercialización de energías alternativas.

2. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitida por el International Accounting Standars Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2016, así como, de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2016.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generada de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generada de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en

periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuesto s en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Global Fluids,** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

g) Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

h) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los productos terminados se determinan en función de órdenes de trabajo valoradas por medio de la absorción de los costos de materia prima, mano de obra y otros, y no exceden el valor del mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por

obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la rotación y posibilidad real de venta de los mismos.

i) Propiedades, planta y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

i) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

ii) Medición en el reconocimiento inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipos, se miden inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo o vehículos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

iii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

j) Depreciación de equipos, muebles y vehículos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

Tipo de Activo	Vida Útil (Años)	Valor residual (%)
Edificio	20	50.00
Planta	10	0.00
Equipos de computación	3	0.00
Equipos de oficina	10	0.00
Maquinaria y equipo	10	0.00
Muebles y enseres	10	0.00
Vehículo	5	0.00

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2016 y 2015, la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

En el Ecuador según Resolución del Servicio de Rentas Internas, no permite el registro del activo por impuesto diferido, ya que todas las partidas son consideradas permanentes.

iii) Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

I) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios eco nómicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

i) Participación a trabajadores

Esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

ii) Bonos a los ejecutivos

Los bonos a los principales directores entregados por rendimiento en sus funciones se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

iii) Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

i) Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

ii) Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

n) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

o) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

ii) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de bienes.

p) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

q) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

r) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

s) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra conformada por:

	Diciembre 31	
	2016	**2015**
Caja :	350	150
Bancos: Instituciones Financieras Locales	255.181	42.387
Inversiones :	-	-
Total	**255.531**	**42.537**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	**2015**
Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar comerciales	112.958	137.801
Cuentas por cobrar	**112.958**	**137.801**
Otras Cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar	31.011	31.011
Anticipo Proveedores	118.617	910
Garantías	436,00	1600
Otras Cuentas por cobrar	**150.065**	**33.521**

Al 31 de diciembre del 2016 la política de crédito de la venta a clientes es a 60 días plazo las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	**2015**
Inventario de Productos Terminados:		
Químico GFNLR404	2.098	291
Químico GFNLR505	866	216
Químico GFNLR202	4.876	4.876
PH14	-	0
Filtros	-	44.470
Agua Oxigenada	74	-
Encapsuladores	1.896	2.002
	9.808	**51.855**
Inventario en Proceso:		
Importaciones en Transito	6.044	118.274
Producto Proceso	-	1.050
Inventario Materia Prima	7.317	2.702
	13.361	**122.025**
Total	**23.169**	**173.880**

La compañía no tiene ninguna garantía que esta solventada en los inventarios

6. Propiedades y equipo - Neto

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

Global Fluids Cía. Ltda.

	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Equipos	Vehículos	Total
Al 1 de enero del 2015						
Costo	60.000	9380	6.663	187.968	41.905	305.916
Depreciación acumulada	(4.500)	(2.702)	(4.697)	(82.339)	(14.769)	-109.008
Total	**55.500**	**6.678**	**1.966**	**105.629**	**27.136**	**196.908**
Al 31 de diciembre del 2015						
Saldo inicial	55.500	6.678	1.966	105.629	27.136	196.908
Adiciones	-	-	-	640	24.898	25.538
Bajas	-	-	-	(70.737)	(35.705)	(106.443)
Depreciación de la venta				37.861	12.378	50.239
Depreciación del periodo	(2.000)	(938)	(707)	(15.449)	(8.373)	(27.467)
Total	**53.500**	**5.740**	**1.259**	**57.944**	**20.333**	**138.776**
Al 1 de enero del 2016						
Costo	60.000	9.380	6.663	117.870	31.098	225.011
Depreciación acumulada	(6.500)	(3.640)	(5.404)	(59.927)	(10.765)	(86.236)
Total	**53.500**	**5.740**	**1.259**	**57.944**	**20.333**	**138.776**
Al 31 de diciembre del 2016						
Saldo inicial	53.500	5.740	1.259	57.944	20.333	138.776
Adiciones	-	-	3.559	-	-	3.559
Ventas	-	-	-	-	-	-
Depreciación de la venta	-	-	-	-	-	-
Depreciación del período	(2.000)	(938)	(1.337)	(11.787)	(4.980)	(20.822)
Total	**51.500**	**4.802**	**3.481**	**46.157**	**15.354**	**121.293**
Al 31 de diciembre del 2016						
Costo	60.000	9.380	10.222	117.870	31.098	228.570
Depreciación acumulada	(8.500)	(4.578)	(6.522)	(71.714)	(15.744)	(107.058)
Total	**51.500**	**4.802**	**3.481**	**46.157**	**15.354**	**121.293**

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnico comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro

de los gastos de administración

7. Préstamos con Instituciones Financieras y Otros

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha adquirido préstamos con Entidades Financieras:

Entidad	Tasa de interes	Vencimiento	Saldo
Instituciones financieras:			
Banco Bolivariano	-	-	-
Intereses acumulados por pagar			
Total obligaciones con instituciones financieras y otros			-

8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Cuentas por Pagar Comerciales:		
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	36.249	53.447
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	185.665	210.878
Compañías Relacionadas		-
Anticipo de Clientes	621.080	37.685
	842.994	**302.010**
Otras Cuentas por Pagar:		
Cuentas por Pagar Relacionadas	210.944	221.192
Total	**1.053.937**	**523.202**

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

9. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	**2015**
Resultado Neto	19.958	31.355
15% Participación trabajadores	2.994	4.703
Utilidad después de Participación de Trabajadores	**16.964**	**26.651**
(+) Gastos no deducibles:	4.745	2.614
(-) Ingresos exentos	6.805	-
(-) Efectos de conversión a NIFF para Pymes	-	-
(-) Amortización de Pérdida tributarias de años anteriores	-	-
(-) Deducciones especiales	-	-
Base Imponible	**14.904**	**29.266**
Impuesto a la Renta causado	4.750	6.438
Anticipo calculado	5.897	10.351
Impuesto a la Renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	**(1.147)**	**(3.912)**
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-	-
(-) Retenciones de Impuesto a la Renta	7.081	23.149
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	12.915	117
Impuesto a la renta por pagar / Saldo a favor del Contribuyente	**(14.099)**	**(12.915)**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	2016	2015
Gasto Impuesto a la renta corriente	5.897	6.438
Impuesto a la Renta diferido	-	-
Gasto Impuesto a la renta del año	**5.897**	**6.438**

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

b.) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuesto s corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la renta por pagar		-
Impuesto al Valor Agregado por pagar	714	- 168
Retenciones en la fuente por pagar	8.425	711
Contribuciones Solidarias por pagar	178	-
Total	**9.317**	**879**

10. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detalla a continuación:

	2016	2015
Participación a trabajadores (1)	2.994	4.703
Sueldos y beneficios sociales	12.119	19.404
Porción corriente de la provisión para jubilacion patronal	6.250	13.680
Total	**21.362**	**37.787**

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	4.703	8.109
Pago a trabajadores	(4.703)	(8.109)
Provisión del 15% participación trab	2.994	4.703,2
Saldo al final del año	**2.994**	**4.703**

11. Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente. El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	2.535	3.796
Costo del Servicio	1.051	2.084
Costo por Interés	160	248
Ganancias / Perdidas Actuariales	487	(3.593)
Beneficios Pagados	-	-
Otros		-
Saldos al Fin del año	**4.233**	**2.535**
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo por jubilación patronal	-	-
Pasivo a Largo Plazo por Jubilación Patronal	**4.233**	**2.535**

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado como sigue:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	1.083	707
Costo del Servicio	320	535
Costo por Interés	67	45
Ganancias / Perdidas Actuariales	547	524
Beneficios Pagados	-	(812)
Otros		84
Saldos al Fin del año	**2.017**	**1.083**

12. Patrimonio de la Compañía

a. Capital Social

El capital social autorizado consiste de 2.500 participaciones de US$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2016 y 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

b. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c. Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

13. Reconocimiento de Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Ingresos por la venta de bienes (maquinarias y quimicos)	815.728	497.771
Ingresos por servicios (construcciones y empaques)	143.160	98.909
Otros Ingresos	18.163	11.221
Total	**977.051**	**607.901**

14. Gastos por su naturaleza.

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente**:**

	Diciembre 31	
	2016	2015
Gastos Ventas		
Personal	-	-
Gastos de viaje	-	-
Mercadeo	-	-
Logística Ventas	-	-
Administración Inventarios	-	-
Gastos Vehículos Exonerados	-	-
Comisiones	-	-
Gastos Conexo	-	-
Otros Gastos de Venta	-	-
Total	**-**	**-**
Gastos Administrativos		
Personal	301.854	174.193
Gastos de viaje	27.935	21.723
Arriendos	17.473	12.292
Servicios Generales	70.393	22.685
Materiales y Suministros	2.057	1.538
Mantenimientos	10.538	12.692
Seguros		
Depreciaciones	20.822	27.467
Amortizaciones		
Otros Gastos Administrativos	10.098	13.035
Total	**461.169**	**285.626**

15. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

	2016	2015
Intereses por préstamos bancarios		
Comisiones bancarias	728	612
Total	**728**	**612**

16. Eventos Subsecuentes.

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Silvia Guaranda.
CONTADOR GENERAL