



**COMPUENGINE CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

**Correspondientes al ejercicio terminado**

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

### 32. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Intereses	6.497,49	10.285,60
Otros gastos no financieros	1.198,08	57.815,95
Comisiones	-	127.758,50
	<b>7.695,57</b>	<b>195.860,05</b>

### 33. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Intereses devengados a terceros	9.195,94	-
Ganancias netas por reversiones	8.343,03	-
Otros ingresos	997,12	50.419,34
Alquiler arriendo	840,00	-
	<b>19.376,09</b>	<b>50.419,34</b>

### 34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre éstas respeten el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

El artículo innumerado quinto posterior al Art. 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala: "Art. (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables..."

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son:

- i) declarar una base imponible del impuesto a la Renta menor a cero,
- ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión,
- iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades,
- iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDES,
- v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y,
- vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00), bajo las condiciones antes expuestas, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, conforme el análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

### 35. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Ing. Sebastian Paredes	30.028,15	29.911,83
Ing. W. Vivanco	5.519,51	6.449,72
Ing. D. Acosta	2.281,78	4.396,54
Alexandra Paredes	1.492,02	5.152,58
Sergio Romero	763,11	-
Edgar Sacancela	677,38	204,41
Enrique Solarte	505,17	3.949,62
César Llanos	343,02	26.467,59
Mayuri García	225,00	-
Santiago Yáñez	186,00	-
Geovanny Cando	182,54	112,56
Calos Ramírez	74,40	-
Santiago Jiménez	24,65	-
	<b>42.302,73</b>	<b>76.644,85</b>

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Cta. Ing. F. Torres	65.000,00	-
Wilma Proaño	8.400,38	12.000,38
Wladimir Vivanco	5.489,16	5.389,16
Carlos Ramírez	2.919,13	-
Fortune Plaza, of.308	1.480,00	-
Blue It S.A.	1.200,00	-
Daniel Acosta	950,00	950,00
Cesar Llano Arias	396,57	216,85
Comisiones Por Pagar GG	279,53	2.161,99
Sebastian Paredes	200,00	-
Karla Blanco	2,95	-
Alexandra Paredes	1,86	-
César Rafael Paredes Pazmiño	-	9.374,64
Int. por Deveng. Ctas por Pag.	-	(15.298,10)
Sebastian Paredes (cta less)	-	13.198,25
	<b>86.319,58</b>	<b>27.993,17</b>

### 36. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al registro al registro contable de ganancias por superávit en revalorización de activos fijos e intangibles y Jubilación Patronal y Desahucio de la empresa.

### 37. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.

A continuación se incluye una agrupación por categoría de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros:

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2016	2015	2016	2015
<b>Activos financieros</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	211.885,65	354.222,19	211.885,65	354.222,19
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	42.441,90	76.644,84	42.441,90	76.644,84
Efectivo y equivalentes al efectivo	148.471,77	53.021,36	148.471,77	53.021,36
<b>Total de activos financieros</b>	<b>402.799,32</b>	<b>483.888,39</b>	<b>402.799,32</b>	<b>483.888,39</b>

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2016	2015	2016	2015
<b>Activos no financieros</b>				
Inventarios	275.136,10	413.731,23	275.136,10	413.731,23
Propiedades, planta y equipo	218.769,01	151.359,11	218.769,01	151.359,11
Intangibles	352.515,74	155.722,84	352.515,74	155.722,84
<b>Total de activos no financieros</b>	<b>846.420,85</b>	<b>720.813,18</b>	<b>846.420,85</b>	<b>720.813,18</b>

El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.

#### Jerarquías de Valores Razonables.

La Compañía utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene en su estado de situación financiera los siguientes activos financieros y no financieros medidos por su valor razonable, clasificados por Niveles:

	2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	211.885,65	-	211.885,65	-
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	42.441,90	-	42.441,90	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	148.471,77	148.471,77	-	-
<b>Total de activos financieros</b>	<b>402.799,32</b>	<b>148.471,77</b>	<b>254.327,55</b>	<b>-</b>
<b>Activos no financieros</b>				
Inventarios	275.136,10	-	275.136,10	-
Propiedades, planta y equipo	218.769,01	-	218.769,01	-
Intangibles	352.515,74	-	352.515,74	-
<b>Total de activos no financieros</b>	<b>846.420,85</b>	<b>-</b>	<b>846.420,85</b>	<b>-</b>

registradas en los estados financieros adjuntos.

### 39. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a COMPUENGINE CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

- **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a COMPUENGINE CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### 40. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>No. de Trabajadores</b>		
Gerentes y ejecutivos principales	1	1
Profesionales técnicos	16	21
<b>Saldo final</b>	<b>17</b>	<b>22</b>

### 41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



#### 42. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 05 de mayo de 2017 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

---

  
Ing. Marcos Paredes  
Gerente General  
Ec. César Paredes  
Contador General





## COMPUENGINE CIA. LTDA.

### ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo .....	5
1. INFORMACIÓN GENERAL .....	7
1.1 Nombre de la entidad .....	7
1.2 RUC de la entidad .....	7
1.3 Domicilio de la entidad .....	7
1.4 Forma legal de la entidad .....	7
1.5 País de incorporación .....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social .....	7
1.7 Estructura organizacional y societaria .....	8
1.8 Representante Legal .....	8
1.9 Composición societaria .....	8
1.10 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie .....	8
1.11 Personal clave .....	9
1.12 Período contable .....	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA .....	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS .....	10
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES .....	10
4.1 Bases de presentación .....	10
4.2 Restablecimiento de saldos iniciales .....	11
4.3 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016 .....	13
4.4 Moneda funcional y de presentación .....	14
4.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .....	14
4.6 Efectivo y equivalente al efectivo .....	14
4.7 Activos financieros .....	15
4.8 Inventarios .....	16
4.9 Servicios y otros pagos anticipados .....	17
4.10 Activos por impuestos corrientes .....	17
4.11 Propiedad, planta y equipo .....	18
4.12 Activos intangibles .....	21
4.13 Otros activos corrientes .....	22
4.14 Préstamos y otros pasivos financieros .....	22
4.15 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar .....	23
4.16 Cuentas por pagar diversas relacionadas .....	23

Índice | Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

4.17	Otras obligaciones corrientes.....	23
4.18	Beneficios a los empleados.....	23
4.19	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	24
4.20	Capital social.....	24
4.21	Ingresos de actividades ordinarias.....	25
4.22	Costos de producción y/o venta.....	25
4.23	Gastos de administración, ventas, otros y financieros.....	25
4.24	Medio ambiente.....	26
4.25	Estado de Flujo de Efectivo.....	26
4.26	Cambios en políticas y estimaciones contables.....	26
5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	27
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	28
6.1	Vida útil y deterioro de activos.....	28
6.2	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.....	29
6.3	Provisiones por litigios y contingencias legales.....	29
6.4	Valor justo de activos y pasivos.....	30
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	31
8.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS.....	31
9.	INVENTARIOS.....	32
10.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	33
11.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	33
12.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	34
13.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	34
14.	ACTIVO INTANGIBLE.....	37
15.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	38
16.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	38
17.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	39
18.	ANTICIPO CLIENTES.....	39
19.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.....	40
20.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.....	40
21.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	41
22.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.....	42
23.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	43
24.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	45
25.	CAPITAL.....	46
26.	RESERVAS.....	47
27.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	47
28.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	47
29.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	47
30.	COSTO DE VENTAS.....	48
31.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	48
32.	GASTOS FINANCIEROS.....	49
33.	OTROS INGRESOS.....	49
34.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	49



35. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	51
36. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	52
37. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.....	52
38. CONTINGENTES.....	54
39. SANCIONES.....	54
40. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.....	54
41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	54
42. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	55

**Abreviaturas:**

**NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera

**NIC:** Norma Internacional de Contabilidad

**USD:** Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

**IASB:** Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

**IR:** Impuesto a la Renta.

**IVA:** Impuesto al Valor Agregado.



**COMPUENGINE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2016	Restablecido Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 7	148,471,77	53,101,69	88,944,48
<b>Activos financieros</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 8	211,885,85	354,272,19	412,117,62
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota 35	42,441,90	76,644,84	56,183,96
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 8	(4,722,11)	(13,065,14)	(432,32)
Inventarios	Nota 9	275,136,10	413,731,23	341,973,66
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 20	239,664,28	30,811,62	800,00
Otros activos corrientes	Nota 11	2,152,56	314,091,00	131,633,87
Activos por impuestos corrientes	Nota 12	80,064,66	99,888,24	84,515,66
<b>Total activo corriente</b>		<b>995,094,81</b>	<b>1,329,426,67</b>	<b>1,115,736,99</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Propiedades, planta y equipo	Nota 13	218,768,01	151,358,11	186,320,31
Activo intangible	Nota 14	352,515,74	155,722,84	273,993,18
Activo por impuesto diferido	Nota 24	2,949,76	2,949,76	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>574,234,51</b>	<b>310,031,71</b>	<b>460,313,49</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,569,329,32</b>	<b>1,639,458,39</b>	<b>1,576,050,42</b>
<b>Sumas y restas:</b>				
		1,569,329,32	1,639,458,39	1,576,050,42

**ESPACIO EN BLANCO**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**COMPUENGINE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2016	Restablecido	
			Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Suma y viene:		1.569.329,32	1.639.458,39	1.526.050,42
PASIVO				
Pasivo corriente				
Cuentas y documentos por pagar	Nota 15	337.576,15	345.234,81	47.825,13
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	118.049,49	157.269,43	106.593,13
Otras cuentas por pagar	Nota 17	5.822,01	57.609,16	-
Anticipos de clientes	Nota 18	107.509,43	401.861,08	659.471,73
Otros pasivos corrientes	Nota 19	-	200,00	2.396,20
Total Pasivo corriente		568.957,08	962.174,48	816.286,19
Pasivo no corriente				
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 20	119.040,67	74.441,78	106.334,29
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 35	86.319,58	27.993,17	40.538,83
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 21	38.261,67	28.611,07	11.494,00
Otros pasivos no corrientes	Nota 22	15.393,09	147.277,30	164.270,20
Pasivo diferido	Nota 24	71.879,10	33.867,82	49.278,50
Total Pasivo no corriente		330.894,05	312.191,14	371.915,82
TOTAL PASIVO		899.851,13	1.274.365,62	1.188.202,01
PATRIMONIO				
Capital	Nota 25	400,00	400,00	400,00
Reservas	Nota 26	2.725,12	2.725,12	2.725,12
Resultados acumulados	Nota 27	118.232,52	140.705,16	113.460,81
Otros resultados integrales	Nota 28	548.120,55	221.262,48	221.262,48
Total patrimonio		669.478,19	365.092,76	337.848,41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.569.329,32	1.639.458,38	1.526.050,42

  
 Ing. Marcos Paredes  
 Gerente General


  
 Ec. César Paredes  
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**COMPUENGINE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
(Expresado en completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	Restablecido 2015
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 29	2.512.159,01	1.701.620,40
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	Nota 30	1.891.772,98	883.200,17
<b>Margen bruto</b>		<b>620.386,03</b>	<b>818.420,23</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	Nota 31	579.485,25	586.352,69
<b>(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	Nota 16	7.887,19	11.446,46
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>33.013,59</b>	<b>220.621,08</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	Nota 32	7.695,57	195.860,05
<b>OTROS INGRESOS</b>	Nota 33	19.376,09	50.419,34
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>44.694,11</b>	<b>75.180,37</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	Nota 23	24.706,72	53.025,49
Efecto impuestos diferidos	Nota 24	38.011,28	(18.360,44)
		<b>62.718,00</b>	<b>34.665,05</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>(18.023,89)</b>	<b>40.515,32</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificaran al resultado del periodo	Nota 36	322.409,32	(13.270,97)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>304.385,43</b>	<b>27.244,35</b>

  
Ing. Marcos Paredes  
Gerente General

  
Ec. César Paredes  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**COMPUENGINE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					Total resultados acumulados	Patrimonio neto
	Capital pagado	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF		
Saldo a Enero 01, de 2015							
	400,00	2.725,12	221.262,48	61.167,80	52.293,01	113.460,81	337.848,41
Efecto aplicación de la enmienda de la NIC 19							
Saldo a Diciembre 1, de 2015							
	400,00	2.725,12	221.262,48	61.167,80	52.293,01	113.460,81	337.848,41
Resultado integral total del año							
		-	-	40.515,32	(13.270,97)	27.244,35	27.244,35
Total Patrimonio restablecido Enero 01, de 2015							
	400,00	2.725,12	221.262,48	101.683,12	39.022,04	140.705,16	365.092,76
Resultado integral total del año							
	-	-	326.858,07	(18.021,80)	(4.448,75)	(22.472,44)	304.385,43
Saldo a Diciembre 31, de 2016							
	400,00	2.725,12	548.120,55	83.659,23	34.573,29	118.232,52	669.478,19

  
 Ing. Marcos Paredes  
 Gerente General

  
 Ec. César Paredes  
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**COMPUENGINE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	Restablecido 2015
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.386.003,81	1.494.077,12
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.339.713,82)	(1.328.141,99)
Intereses cobrados (pagados)	(7.695,57)	(195.860,05)
Otros gastos / Ingresos netos	19.376,09	50.419,34
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>57.970,51</b>	<b>20.494,42</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(7.199,32)	(22.521,62)
Pago por compra de activo intangible	-	(1.923,08)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(7.199,32)</b>	<b>(24.444,70)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones bancarias a largo plazo	44.598,89	(31.892,51)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>44.598,89</b>	<b>(31.892,51)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>95.370,08</b>	<b>(35.842,79)</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>		
Al inicio del año	53.101,69	88.944,48
<b>Al final del año</b>	<b>148.471,77</b>	<b>53.101,69</b>

  
Ing. Marcos Paredes  
Gerente General

  
Ec. César Paredes  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.





**COMPUENGINE CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	Restablecido 2015
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(18.023,89)</b>	<b>40.515,32</b>
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Provisión participación a trabajadores	7.887,19	11.446,46
Pérdida (Utilidad) en venta de activos fijos	-	182,61
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	38.011,28	(18.360,44)
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	47.243,68	57.300,21
Provisión impuesto a la renta	24.706,72	53.025,49
Amortización de activos intangibles	22.610,91	70.193,42
Provisión para jubilación patronal y desahucio	3.839,78	2.844,71
Gasto financiero jubilación patronal y desahucio	1.362,07	1.062,27
Efecto reducciones y liquidaciones anticipada	-	(361,00)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar clientes no relacionados	133.993,51	70.528,25
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes relacionados	34.202,94	(20.460,88)
Disminución en gastos pagados por anticipado	(208.852,66)	(30.011,62)
Aumento (disminución) en inventarios	138.595,13	(71.757,57)
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes	19.823,58	(15.372,58)
Aumento (disminución) en otros activos	311.939,44	(182.458,11)
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por pagar no relacionadas	(7.658,66)	297.409,68
Disminución (aumento) en otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas	(51.787,15)	57.609,16
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	58.326,41	-
Disminución en otros pasivos corrientes	(72.013,85)	(15.991,85)
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	-	(12.340,58)
Disminución en anticipos de clientes	(294.351,65)	(257.610,65)
Disminución en otros pasivos no corrientes	(131.884,27)	(16.692,78)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>57.970,51</b>	<b>20.494,42</b>

  
 Ing. Marcos Paredes  
 Gerente General

  
 Ec. César Paredes  
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

### **1.1 Nombre de la entidad.**

COMPUENGINE CÍA. LTDA.

### **1.2 RUC de la entidad.**

1792139538001

### **1.3 Domicilio de la entidad.**

Las oficinas se encuentran en ubicadas en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Av. Eloy Alfaro N29-235 y Italia.

### **1.4 Forma legal de la entidad.**

Compañía Limitada.

### **1.5 País de incorporación.**

Ecuador

### **1.6 Historia, desarrollo y objeto social.**

COMPUENGINE CÍA. LTDA., Compañía Limitada, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador, el 15 de abril de 2008.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objeto social de la Compañía dedicarse a la importación, exportación, comercialización, dentro y fuera del país de equipos de oficina, Hardware, Software en general en general, maquinaria, elaboración de diseños, proyectos, brindar asesoría, evaluaciones, estudios, calculas, supervisión, ejecución y mantenimiento en estructuras, edificaciones, arquitecturas, obras hidráulicas, marítimas, de riego urbanismo, movimiento de tierra, instalaciones, sanitarias, mecánicas, agro técnica, así como también comercialización de insumos y materia prima para la construcción, adiestramiento, arte y publicidad y suministro de personal en general; para el efecto la compañía podrá celebrar todo tipo de contratos relacionados con este objeto social, podrá fusionarse o transformarse simplemente constituirse como Consorcios.



Así mismo podrá representar a compañías nacionales o extranjeras que se dediquen al mismo giro de negocios de la compañía similares por último por realizar todos los actos y contratos que estén permitidos por las leyes ecuatorianas, y que sean necesarios y tengan vinculación con es objeto.

#### 1.7 Estructura organizacional y societaria.

COMPUENGINE CÍA. LTDA., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

#### 1.8 Representante Legal.

La Junta General de Socios de COMPUENGINE CÍA. LTDA., celebrada el 23 de mayo de 2012, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el periodo de cinco años al Sr. Marco Sebastián Paredes Proaño; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 01 de junio de 2012.

#### 1.9 Composición societaria.

Las participaciones de COMPUENGINE CÍA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Participaciones	Valor	Participación
Paredes Proaño Marcos Sebastián	160	\$ 160,00	40%
Proaño Peralta Wilma Fabiola	240	\$ 240,00	60%
<b>Total:</b>	<b>400</b>	<b>\$ 400,00</b>	<b>100,00%</b>

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

#### 1.10 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie.

- Número de participaciones.- 400.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

ESPACIO EN BLANCO



### 1.11 Personal clave.

Nombre	Cargo
Proaño Peralta Wilma	Presidente
Paredes Proaño Marcos	Gerente General
César Paredes	Contador General

### 1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### 1.13 Situación económica del país.

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

## 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**ESPACIO EN BLANCO**



### **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

### **4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **4.1 Bases de presentación.**

Los estados financieros de COMPUENGINE CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**ESPACIO EN BLANCO**



#### 4.2 Restablecimiento de saldos iniciales.

La Administración de la compañía con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha restablecido:

- a) Los saldos al 31 de diciembre de 2015, se realizó la reclasificación de otros activos corrientes a servicios y otros pagos anticipados, considerando que son anticipos de proveedores, según se muestra en el siguiente detalle:

COMPUENGINE CÍA. LTDA.				
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO				
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)				
		Saldo ajustado		Saldo anterior
		31 de Diciembre		31 de Diciembre
Diciembre 2015		2015	Reclasificaciones	2015
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 7	\$3,301,69	-	\$3,301,69
<b>Activos financieros</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 8	\$54,232,39	-	\$54,232,39
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota 25	76,644,84	-	76,644,84
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 8	(13,065,14)	-	(13,065,14)
Inventarios	Nota 9	413,731,23	-	413,731,23
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	30,821,62	75,112,62	5,698,80
Otros activos corrientes	Nota 11	\$14,062,00	(25,112,62)	\$18,204,82
Activos por impuestos corrientes	Nota 12	\$9,888,24	-	\$9,888,24
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,329,426,67</b>	<b>-</b>	<b>1,329,426,67</b>

Se han efectuado reclasificaciones menores en los estados financieros previamente emitidos por la Entidad, según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para facilitar su comparación con los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas presentados al 31 de diciembre de 2016.

- b) Los saldos al 31 de diciembre de 2015, para presentar por separado los efectos del cambio de tasa de descuento en la provisión de jubilación patronal y desahucio dentro del pasivo a largo plazo, como resultados integrales, de acuerdo a lo establecido en la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19.- Beneficios a los empleados. Este restablecimiento se efectúa para fine comparativos, no tienen ninguna incidencia en la determinación de Participación a trabajadores, impuesto a la renta, ni distribución de dividendos determinados y pagados en años anteriores, a continuación se detalla los ajustes:

Diciembre 31,	Saldo ajustado 2015	Ajuste NIC 19	Saldo anterior 2015
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	74,441.78	-	74,441.78
Cuentas por pagar diversas relacionadas	27,993.17	-	27,993.17
Provisiones por beneficios a empleados	28,411.07	2,953.85	25,457.22
Otros pasivos no corrientes	147,277.30	-	147,277.30
Pasivo diferido	33,867.82	-	33,867.82
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>312,191.14</b>	<b>2,953.85</b>	<b>309,237.29</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,274,365.62</b>		<b>1,271,411.77</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	400.00	-	400.00
Reservas	2,725.12	-	2,725.12
Resultados acumulados	140,706.16	(2,953.85)	143,659.01
Otros resultados integrales	221,262.48	-	221,262.48
<b>Total patrimonio</b>	<b>365,093.76</b>	<b>-</b>	<b>368,046.61</b>

	Saldo ajustado 31 de Diciembre 2015	Ajuste	Saldo anterior 31 de Diciembre 2015
<b>Estado de resultados integrales</b>			
(-) Gastos de Administración (*)	386,352.68	(30,317.12)	386,669.80
Utilidad neta del Ejercicio (**)	40,515.12	30,317.12	30,198.20

- (\*) Reconocimiento de la enmienda de la NIC 19 Beneficios a empleados
- (\*\*) Corresponde al efecto de la aplicación de la enmienda a la NIC 19 en los resultados del ejercicio 2015.

#### 4.3 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016.

Los siguientes pronunciamentos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	"Presentación de estados financieros" Iniciativa Información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19	"Beneficios a los empleados" Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27	"Estados financieros separados" El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34	"Información Financiera Intermedia" La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16	"Propiedad Planta y Equipo" Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41	"Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5	"Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas" Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7	"Instrumentos financieros" Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10	"Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016



Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 11	"Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. Revisión post-implementación	01-Ene-2016
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8	Segmentos de operación	Completado julio de 2013

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

#### 4.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas 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.

#### 4.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### 4.6 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

#### 4.7 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Cuentas por cobrar clientes.-** Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada periodo, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada periodo.

- b) **Otras cuentas por cobrar.-** Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- c) **Provisión cuentas incobrables y deterioro.-** La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

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 activos financieros 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.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

#### 4.8 Inventarios.

Los inventarios corresponden a maquinarias, suministros, entre otros. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.



La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

#### **4.9. Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **4.10. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### 4.11 Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.



La propiedad, planta y equipo serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del periodo en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada periodo contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.



Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

<b>Clases de propiedad, planta y equipo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>Valor residual</b>
Edificios	20 años	0%
Equipo de oficina	10 años	0%
Instalaciones	10 años	0%
Maquinaria y equipo	10 años	0%
Vehículos	5 años	0%
Equipo de computación y software	3 años	0%

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada periodo contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

#### 4.12 Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o.
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Los activos intangibles serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.





Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por amortización basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por amortización basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo, sin embargo, si no existe un mercado activo, el elemento en cuestión se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumuladas.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

#### **4.13 Otros activos corrientes.**

Corresponden principalmente a valores entregados en garantía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **4.14 Préstamos y otros pasivos financieros.**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.



Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

#### **4.15 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio; proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

#### **4.16 Cuentas por pagar diversas relacionadas.**

Las cuentas por pagar socios incluyen aquellas obligaciones de pago de préstamos a los socios.

#### **4.17 Otras obligaciones corrientes.**

Corresponden a obligaciones con la compañía con la administración tributaria, IESS, beneficios de ley a empleados, participación de trabajadores e impuesto a renta por pagar del ejercicio.

#### **4.18 Beneficios a los empleados.**

**Pasivos no corrientes.**

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.



El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

#### **4.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **4.20 Capital social.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está constituida por participaciones ordinarias y nominativas y se clasifican como patrimonio neto.



#### **4.21 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios y reparaciones.

#### **4.22 Costos de producción y/o venta.**

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y la prestación de servicios.

#### **4.23 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.**

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.



Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

#### **4.24 Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### **4.25 Estado de Flujo de Efectivo.**

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su 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 financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** las 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 financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

#### **4.26 Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## **5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### **Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

### **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- **Riesgo de tasa de interés.-** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- **Riesgo de tasa de cambio.-** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- **Otros riesgos de precio.-** los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

## **6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

### **6.1 Vida útil y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.



La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

#### **6.2 Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.**

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

#### **6.3 Provisiones por litigios y contingencias legales.**

La Compañía mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar

**ESPACIO EN BLANCO**



#### 6.4 Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

ESPACIO EN BLANCO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Bancos	(1)	148.234,58	52.901,15
Caja		237,19	200,54
		<b>148.471,77</b>	<b>53.101,69</b>

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

### 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Clientes	(1)	211.885,65	354.222,19
Provisión cuentas incobrables	(2)	(4.722,11)	(13.065,14)
		<b>207.163,54</b>	<b>341.157,05</b>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	%	2015	%
Por vencer	-	0%	307.558,66	87%
De 1 a 30 días	134.945,25	64%	13.164,82	4%
De 31 a 60 días	26.582,13	13%	66,60	0%
De 61 a 90 días	6.173,35	3%	2.686,00	1%
Más de 91 días	44.184,92	21%	30.746,11	9%
	<b>211.885,65</b>	<b>100%</b>	<b>354.222,19</b>	<b>100%</b>

(2) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	(13.065,14)	-
Castigos	8.343,03	
Provisión por deterioro de valor	-	(13.065,14)
Diciembre 31,	<b>(4.722,11)</b>	<b>(13.065,14)</b>

## 9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Inventario de mercadería productos terminados	288.544,12	427.139,25
Provisión VNR (1)	(6.358,48)	(6.358,48)
Provisión inventario obsoleto (2)	(7.049,54)	(7.049,54)
	<b>275.136,10</b>	<b>413.731,23</b>

- (1) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	(6.358,48)	-
Provisión por VNR	-	(6.358,48)
Diciembre 31,	<b>(6.358,48)</b>	<b>(6.358,48)</b>

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios obsoletos, fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	(7.049,54)	-
Provisión inventario obsoleto	-	(7.049,54)
Diciembre 31,	<b>(7.049,54)</b>	<b>(7.049,54)</b>

ESPACIO EN BLANCO



#### 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Epoch-Romi (FT.)	69.274,95	-
Hivimar	30.516,13	-
Lubricadora Wash & Oil Car	29.638,46	-
Digitec	21.528,83	-
Roland DGA Corporation	21.474,96	-
Senae	18.849,51	19.137,80
Travers Tool	10.721,75	-
Pasternack	10.599,01	-
Mirate	6.640,00	5.040,00
Kyocera	4.340,74	-
Andean Trade	4.000,00	-
Wat Tool Co Ltda	1.807,00	-
Pce - Epoch	1.787,78	-
Alphaomega Electronics - Epoch	1.505,14	-
Carolina Crespo, anticipo Moto	1.500,00	-
Anticipo Empleados	1.457,33	935,02
Herratec-Celec	1.428,57	-
Anticipo proveedores	1.381,27	5.698,80
Grizzly Industrial Inc.	817,84	-
Temecpro Cia Ltda	395,01	-
<b>Diciembre 31,</b>	<b>239.664,78</b>	<b>30.811,62</b>

#### 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Valores Ent. Garantía	1.852,56	1.852,56
Comisiones Vtas por Uq.	300,00	-
Senae	-	-
Varios	-	-
Mirate	-	-
Ingresos Diferidos	-	312.239,44
	<b>2.152,56</b>	<b>314.092,00</b>

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	77.825,39	99.888,24
Crédito tributario a favor de la empresa (IR) (1)	3.239,27	-
	<b>80.064,66</b>	<b>99.888,24</b>

(1) Ver nota 23

## 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Propiedades, planta y equipo, neto:</b>		
Equipos importados	72.287,19	22.732,88
Edificios	57.255,30	57.823,89
Muebles y enseres	36.134,85	14.935,61
Vehículos	26.947,42	38.520,10
Equipos de computación	18.599,39	16.678,36
Maquinaria, equipo	7.544,86	668,27
	<b>218.769,01</b>	<b>151.359,11</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo costo, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Propiedades, planta y equipo, costo:</b>		
Edificios	79.777,52	76.470,00
Equipos importados	72.287,19	77.468,67
Vehículos	57.705,37	57.705,37
Muebles y enseres	36.134,85	21.741,52
Equipos de computación	18.599,39	34.514,71
Maquinaria, equipo	7.544,86	1.131,95
	<b>272.049,18</b>	<b>269.032,22</b>



Los movimientos de la depreciación de propiedades, planta y equipo, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, depreciación:		
Edificios	(22.522,22)	(18.646,11)
Vehículos	(30.757,95)	(19.185,27)
Equipos importados	-	(54.735,79)
Equipos de computación	-	(17.836,35)
Muebles y enseres	-	(6.805,91)
Maquinaria, equipo	-	(463,68)
	<u>(53.280,17)</u>	<u>(117.673,11)</u>

ESPACIO EN BLANCO



Los movimientos de propiedades, planta y equipo, fueron como sigue:

Concepto	Edificios	Vehículos	Equipos importados	Equipos de computación	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>							
Saldo inicial	57,823,89	38,520,10	22,732,88	16,678,36	14,935,61	668,27	151,359,11
Adquisición	3,307,52	-	-	3,591,80	300,00	-	7,199,32
Avalúo (*)	-	-	49,554,31	(1,670,77)	20,899,24	6,876,59	75,659,37
Gasto depreciación	(3,876,11)	(11,572,68)	-	-	-	-	(15,448,79)
Saldo final	57,255,30	26,947,42	72,287,19	18,599,39	36,134,85	7,544,86	218,769,01

<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>							
Saldo inicial	61,657,87	60,264,19	43,909,92	8,585,44	11,121,11	781,78	186,320,31
Adquisición	-	-	2,500,00	14,361,22	5,660,40	-	22,521,62
Venta	-	(24,651,79)	-	-	-	-	(24,651,79)
Gasto depreciación	(3,833,98)	2,907,70	(23,677,04)	(6,268,30)	(1,845,90)	(113,51)	(32,831,03)
Saldo final	57,823,89	38,520,10	22,732,88	16,678,36	14,935,61	668,27	151,359,11

No existen activos fijos entregados en garantía.

#### ESPACIO EN BLANCO



(\*) Un detalle del evaluador, es como sigue:

Nombre	Registro Clas.	Método de Valoración	Fecha del Avalúo
Arq. Carlos Cordero Abad	SC, RNP-116	Costo aproximado y comparativo de mercado	30 de noviembre de 2016

#### 14. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Activo intangible, neto:		
Software	352.515,74	155.722,84

Los movimientos de activos intangibles costo, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Activo intangible, costo:		
Software	352.515,74	231.359,50

Los movimientos de la amortización de activos intangibles, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Activo intangible, amortización:		
Software	-	(75.636,66)

ESPACIO EN BLANCO





Los movimientos de activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	Software	Total
<b><u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u></b>		
Saldo inicial	155.722,84	155.722,84
Avaluo (*)	219.403,81	219.403,81
Gasto amortización	(22.610,91)	(22.610,91)
<b>Saldo final</b>	<b>352.515,74</b>	<b>352.515,74</b>
<b><u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u></b>		
Saldo inicial	229.436,42	229.436,42
Adquisición	1.923,08	1.923,08
Gasto amortización	(75.636,66)	(75.636,66)
<b>Saldo final</b>	<b>155.722,84</b>	<b>155.722,84</b>

(\*) Ver Nota 13 detalle de evaluador

#### 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Proveedores (inventario y/o activos)	185.244,17	185.355,15
Proveedores de servicios	152.331,98	159.879,66
	<b>337.576,15</b>	<b>345.234,81</b>

#### 16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Con la administración tributaria	34.802,70	62.475,58
Beneficios de ley a empleados (1)	39.484,14	32.610,51
Dividendos por pagar	27.993,17	27.993,17
Participación a trabajadores 15% (2)	10.327,02	26.979,70
Con el IESS	5.442,46	5.962,90
Impuesto a la renta por pagar	-	1.247,57
	<b>118.049,49</b>	<b>157.269,43</b>

(1) El detalle de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Nomina Por Pagar	17.270,85	17.543,44
Vacaciones	15.088,74	8.027,75
Décimo tercer sueldo	5.368,13	4.969,17
Décimo cuarto sueldo	1.756,42	2.070,15
	<b>39.484,14</b>	<b>32.610,51</b>

(2) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	26.979,70	26.252,84
Provisión del año	7.887,19	11.446,46
Pagos	(24.539,87)	(10.719,60)
Diciembre 31,	<b>10.327,02</b>	<b>26.979,70</b>

#### 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a los cheques girados y no cobrados por un valor de US\$ 5.822,01 y de US\$ 57.609,16 en el año 2015.

#### 18. ANTICIPO CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Epoch	92.832,61	92.832,61
Anticipo clientes	13.173,25	-
Varios	753,57	929,38
Maxipan	750,00	750,00
Utn	-	189.704,01
Universidad Central	-	80.012,80
Espe	-	28.147,28
Espeol	-	9.485,00
	<b>107.509,43</b>	<b>401.861,08</b>

ESPACIO EN BLANCO

## 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Al 31 de Diciembre de 2016, no existe valor alguno por pagar, sin embargo en el año 2015 el valor fue de US\$ 200,00.

## 20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Fecha vencimiento	Tasa%	2016	2015
<b>Corto Plazo</b>				
<b>Bco. Amazonas</b>				
Préstamo por US\$ 60.000,00	29-Oct-18	9,76%	28.765,68	-
<b>Bco Guayaquil</b>				
Préstamo por US\$ 101.298,00	5-Jul-19	11,23%	20.959,06	-
<b>Largo Plazo</b>				
<b>Bco. Amazonas</b>				
Préstamo por US\$ 60.000,00	29-Oct-18	9,76%	28.959,66	-
<b>Bco Guayaquil</b>				
Préstamo por US\$ 101.298,00	5-Jul-19	11,23%	34.435,13	74.441,78
<b>Total Préstamos (*)</b>			<b>113.119,73</b>	<b>74.441,78</b>
Tarjetas de crédito			5.920,94	-
<b>Total Obligaciones Financieras</b>			<b>119.040,67</b>	<b>74.441,78</b>

No existen activos registrados entregados en garantía.

(\*) Ver nota 13

ESPACIO EN BLANCO

## 21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2015		
Diciembre 31,		2016	restablecido	2015
Jubilación patronal	(1)	25.248,42	18.906,08	16.415,26
Otros beneficios no corrientes	(2)	13.013,25	9.704,99	9.241,96
		<b>38.261,67</b>	<b>28.611,07</b>	<b>25.657,22</b>

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

		2015		
		2016	restablecido	2015
Saldo a Enero 1,		18.906,08	8.684,39	8.684,00
Costo laboral por servicios actuales		3.322,20	2.459,69	2.134,44
Costo financiero		903,96	678,05	744,54
(Ganancia) pérdida reconocida en OBD		2.116,18	7.444,95	5.213,28
Efecto de reducciones y obligaciones anticipadas		-	(361,00)	(361,00)
Diciembre 31,		<b>25.248,42</b>	<b>18.906,08</b>	<b>16.415,26</b>

El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

ESPACIO EN BLANCO



	2016	2015 restablecido	2015
Saldo a Enero 1,	9.704,99	3.109,73	3.109,73
(Pérdida) ganancia reconocida en OBD	2.332,57	5826,02	5.286,82
Costo financiero	517,58	385,02	461,80
Costo laboral por servicios actuales	458,11	384,22	383,61
Diciembre 31,	13.013,25	9.704,99	9.241,96

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

	2016	Cambio NIC 19 2015	2015
Diciembre 31,			
Tasa de descuento	4,30%	4,30%	5,50%
Tasa de crecimiento de los sueldos	3,50%	3,50%	4,00%
Tasa de crecimiento del salario básico unificado	3,50%	3,50%	4,00%
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002	IESS 2002

## 22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Comisiones terceros por liquidar (R)	15.393,03	72.277,30
Fernando Torres	-	75.000,00
	15.393,03	147.277,30

ESPACIO EN BLANCO

## 23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%.

- **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 el 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 el 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. 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 que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la 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 del impuesto a la Renta.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Resultado contable	52.581,30	76.309,71
Base para cálculo de 15% PUT	52.581,30	76.309,71
15% PUT	(7.887,19)	(11.446,46)
Resultado antes de impuesto a la renta	44.694,11	64.863,25
(+) Gastos no deducibles:	67.609,18	176.161,68
Base imponible para IR	112.303,29	241.024,93
22% IR	(24.706,72)	(53.025,49)
Impuesto mínimo	(17.051,61)	(11.508,94)

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	1.247,57	3.846,30
Pagos	(1.247,57)	(3.846,30)
Provisión	24.706,72	53.025,49
Impuesto a la salida de divisas	(19.947,46)	(29.290,43)
Retenciones en la fuente	(6.998,53)	(22.487,49)
Saldo final por pagar	-	1.247,57
Saldo a favor	2.239,27	-

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

## 24. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se originaron impuestos diferidos a ser registrados en los presentes estados financieros.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporal
<b>Diciembre 31, 2016:</b>			
Inventarios	427.139,25	413.731,23	(13.408,02)
Propiedad, planta y equipo	111.387,84	218.769,01	107.381,17
Intangibles	133.173,71	352.515,74	219.342,03
	<b>671.700,80</b>	<b>985.015,99</b>	<b>313.315,18</b>

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporal
<b>Diciembre 31, 2015:</b>			
Inventarios	427.139,25	413.731,23	(13.408,02)
Intangibles	1.778,19	155.722,84	153.944,65

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Inventarios	2.949,76	2.949,76
<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Propiedad, planta y equipo	23.623,86	-
Intangibles	48.255,25	33.867,82
	<b>71.879,10</b>	<b>33.867,82</b>





Diciembre 31,	2016	2015
<b>Impuesto diferido neto:</b>		
Activos por impuestos diferidos	2.949,76	2.949,76
Pasivos por impuestos diferidos	(71.879,10)	(33.867,82)
	<b>(68.929,34)</b>	<b>(30.918,06)</b>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2016:</b>			
Inventarios	2.949,76	-	2.949,76
Propiedad, planta y equipo	-	(23.623,86)	(23.623,86)
Intangibles	(33.867,82)	(14.387,43)	(48.255,25)
	<b>(30.918,06)</b>	<b>(38.011,28)</b>	<b>(68.929,34)</b>

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2015:</b>			
Intangibles	(52.228,26)	18.360,44	(33.867,82)
Inventarios	2.949,76	-	2.949,76
	<b>(49.278,50)</b>	<b>18.360,44</b>	<b>(30.918,06)</b>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente	24.706,72	53.025,49
(Liberación) constitución imp. dif.	38.011,28	(18.360,44)
	<b>62.718,00</b>	<b>34.665,05</b>

## 25. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 está constituido por 400 participaciones autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

## 26. RESERVAS.

**Reserva legal.-** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

## 27. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

**Ganancias acumuladas.-** Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

**Resultados acumulados primera adopción NIIF.-** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al registro contable de ganancias por superávit en la revalorización de activos fijos de la empresa.

## 29. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la venta de maquinaria, software, hardware, servicio de asesoría.

Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

### 30. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Costos de venta	1.622.765,00	884.809,99
Otros materiales y gastos al costo	269.007,98	(1.609,82)
	<b>1.891.772,98</b>	<b>883.200,17</b>

### 31. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015 restablecido	2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	203.826,25	190.835,78	190.835,78
Impuestos, contribuciones y otros	70.191,21	31.007,57	31.007,57
Depreciaciones	47.243,68	57.300,21	57.300,21
Beneficios sociales e indemnizaciones	41.356,36	40.419,29	50.736,41
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	38.661,23	33.043,43	33.043,43
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	29.560,33	26.901,64	26.901,64
Arrendamiento operativo	26.635,52	19.304,56	19.304,56
Amortizaciones	22.610,91	22.562,97	22.562,97
Otros gastos	22.549,33	21.252,26	21.252,26
Gastos de viaje	17.954,16	35.221,14	35.221,14
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	11.747,19	10.580,31	10.580,31
Servicios básicos	10.387,89	9.393,42	9.393,42
Mantenimiento y reparaciones	8.924,15	15.559,83	15.559,83
Transporte	6.657,02	11.090,38	11.090,38
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	6.157,13	1.701,94	1.701,94
Promoción y publicidad	5.147,07	30.715,41	30.715,41
Combustibles	3.631,66	5.103,00	5.103,00
Gastos de gestión	3.586,99	4.998,21	4.998,21
Suministros y materiales	2.657,17	5.486,93	5.486,93
Gasto deterioro cuentas por cobrar	-	13.874,41	13.874,41
<b>Suman y Pasan</b>	<b>579.485,25</b>	<b>586.352,69</b>	<b>596.669,81</b>

### 32. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Intereses	6.497,49	10.285,60
Otros gastos no financieros	1.198,08	57.815,95
Comisiones	-	127.758,50
	<b>7.695,57</b>	<b>195.860,05</b>

### 33. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Intereses devengados a terceros	9.195,94	-
Ganancias netas por reversiones	8.343,03	-
Otros ingresos	997,12	50.419,34
Alquiler arriendo	840,00	-
	<b>19.376,09</b>	<b>50.419,34</b>

### 34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre éstas respeten el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

El artículo innumerado quinto posterior al Art. 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala: "Art. (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables..."

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son:

- i) declarar una base imponible del impuesto a la Renta menor a cero,
- ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión,
- iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades,
- iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDES,
- v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y,
- vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00), bajo las condiciones antes expuestas, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, conforme el análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

### 35. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Ing. Sebastian Paredes	30.028,15	29.911,83
Ing. W. Vivanco	5.519,51	6.449,72
Ing. D. Acosta	2.281,78	4.396,54
Alexandra Paredes	1.492,02	5.152,58
Sergio Romero	763,11	-
Edgar Sacancela	677,38	204,41
Enrique Solarte	505,17	3.949,62
César Llanos	343,02	26.467,59
Mayuri García	225,00	-
Santiago Yáñez	186,00	-
Geovanny Cando	182,54	112,56
Calos Ramírez	74,40	-
Santiago Jiménez	24,65	-
	<b>42.302,73</b>	<b>76.644,85</b>

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Cta. Ing. F. Torres	65.000,00	-
Wilma Proaño	8.400,38	12.000,38
Wladimir Vivanco	5.489,16	5.389,16
Carlos Ramírez	2.919,13	-
Fortune Plaza, of.308	1.480,00	-
Blue It S.A.	1.200,00	-
Daniel Acosta	950,00	950,00
Cesar Llano Arias	396,57	216,85
Comisiones Por Pagar GG	279,53	2.161,99
Sebastian Paredes	200,00	-
Karla Blanco	2,95	-
Alexandra Paredes	1,86	-
César Rafael Paredes Pazmiño	-	9.374,64
Int. por Deveng. Ctas por Pag.	-	(15.298,10)
Sebastian Paredes (cta less)	-	13.198,25
	<b>86.319,58</b>	<b>27.993,17</b>

### 36. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al registro al registro contable de ganancias por superávit en revalorización de activos fijos e intangibles y Jubilación Patronal y Desahucio de la empresa.

### 37. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.

A continuación se incluye una agrupación por categoría de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros:

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2016	2015	2016	2015
<b>Activos financieros</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	211.885,65	354.222,19	211.885,65	354.222,19
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	42.441,90	76.644,84	42.441,90	76.644,84
Efectivo y equivalentes al efectivo	148.471,77	53.021,36	148.471,77	53.021,36
<b>Total de activos financieros</b>	<b>402.799,32</b>	<b>483.888,39</b>	<b>402.799,32</b>	<b>483.888,39</b>

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2016	2015	2016	2015
<b>Activos no financieros</b>				
Inventarios	275.136,10	413.731,23	275.136,10	413.731,23
Propiedades, planta y equipo	218.769,01	151.359,11	218.769,01	151.359,11
Intangibles	352.515,74	155.722,84	352.515,74	155.722,84
<b>Total de activos no financieros</b>	<b>846.420,85</b>	<b>720.813,18</b>	<b>846.420,85</b>	<b>720.813,18</b>

El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.

#### Jerarquías de Valores Razonables.

La Compañía utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene en su estado de situación financiera los siguientes activos financieros y no financieros medidos por su valor razonable, clasificados por Niveles:

	2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	211.885,65	-	211.885,65	-
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	42.441,90	-	42.441,90	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	148.471,77	148.471,77	-	-
<b>Total de activos financieros</b>	<b>402.799,32</b>	<b>148.471,77</b>	<b>254.327,55</b>	<b>-</b>
<b>Activos no financieros</b>				
Inventarios	275.136,10	-	275.136,10	-
Propiedades, planta y equipo	218.769,01	-	218.769,01	-
Intangibles	352.515,74	-	352.515,74	-
<b>Total de activos no financieros</b>	<b>846.420,85</b>	<b>-</b>	<b>846.420,85</b>	<b>-</b>



registradas en los estados financieros adjuntos.

### 39. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a COMPUENGINE CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

- **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a COMPUENGINE CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### 40. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>No. de Trabajadores</b>		
Gerentes y ejecutivos principales	1	1
Profesionales técnicos	16	21
<b>Saldo final</b>	<b>17</b>	<b>22</b>

### 41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



#### 42. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 05 de mayo de 2017 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

---

  
Ing. Marcos Paredes  
Gerente General  
Ec. César Paredes  
Contador General