



Auditricont
Cía. Ltda.

Audidores Externos Independientes

Proveedora Villafuerte de Aceros
Proviaceros Cía. Ltda.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

Tegucigalpa Oe9-191 y José Rifoño
Telf: (593-2) 2903 244 / 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cela: 099 8528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Nota Explicativas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Marzo 17 de 2017

A la Junta de Socios

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Anexo A

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

Provedora Villafuente de Acreos Provinciales Cta. Ltda.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| Activos | Al 31 de diciembre de | | Al 01 de enero de |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| | | (Reexpresado) | (Reexpresado) |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo (nota 5) | US\$ 40.591,56 | US\$ 8.028,97 | US\$ 9.138,09 |
| Cuentas por cobrar (nota 6) | 603.713,65 | 545.154,44 | 682.719,34 |
| Inventarios (nota 7) | 4.215.725,62 | 2.772.940,87 | 3.523.356,92 |
| Impuestos corrientes (nota 8) | 252.803,99 | 189.921,97 | 180.417,92 |
| Seguros pagados por anticipado | 6.481,26 | 23.909,63 | 14.034,11 |
| Otros activos corrientes | 2.000,00 | 2.000,00 | 2.000,00 |
| Total activos corrientes | 5.121.316,08 | 3.541.955,88 | 4.411.666,38 |
| Activos no corrientes | | | |
| Mobiliario, vehículos y equipos (nota 9) | 155.367,54 | 208.840,42 | 241.337,84 |
| Activos por impuestos diferidos (nota 16) | 23.492,97 | 68.420,35 | 9.752,59 |
| Total activos no corrientes | 178.860,51 | 277.260,77 | 251.090,43 |
| Total activos | US\$ 5.300.176,59 | US\$ 3.819.216,65 | US\$ 4.662.756,81 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Sobregiros bancarios (nota 10) | US\$ 35.880,43 | US\$ 239.107,61 | US\$ 178.516,22 |
| Cuentas por pagar (nota 11) | 383.124,85 | 55.229,48 | 611.929,38 |
| Obligaciones tributarias (nota 12) | 102.674,79 | 197.719,39 | 183.827,63 |
| Obligaciones laborales (nota 13) | 115.460,62 | 57.945,81 | 108.272,71 |
| Total pasivos corrientes | 637.140,69 | 550.002,29 | 1.082.545,94 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Cuentas por pagar - socios (nota 14) | 3.166.285,05 | 2.155.178,59 | 2.272.300,97 |
| Jubilación patronal y bonificación por desahucio (nota 15) | 78.226,22 | 116.712,45 | 90.458,12 |
| Pasivos por impuestos diferidos (nota 16) | 743,25 | 743,25 | 743,25 |
| Total pasivos no corrientes | 3.245.254,52 | 2.272.634,29 | 2.363.502,34 |
| Total pasivos | US\$ 3.882.395,21 | US\$ 2.822.636,58 | US\$ 3.445.748,28 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social (nota 18) | US\$ 921.664,00 | US\$ 921.664,00 | US\$ 400,00 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | - | - | 921.263,94 |
| Reserva legal | 16.882,40 | 80,00 | 80,00 |
| Resultados acumulados: | | | |
| Pérdidas acumuladas | 110.502,80 | (10.374,08) | (7.006,17) |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | (21.603,30) | (21.603,30) | (21.603,30) |
| Utilidad del periodo | 385.013,71 | 137.679,28 | 354.730,89 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Ganancias (Pérdidas) actuariales | 5.520,77 | (30.865,83) | (30.865,83) |
| Total patrimonio, neto | 1.417.780,38 | 996.580,07 | 1.217.008,53 |
| Total pasivos y patrimonio, neto | US\$ 5.300.176,59 | US\$ 3.819.216,65 | US\$ 4.662.756,81 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

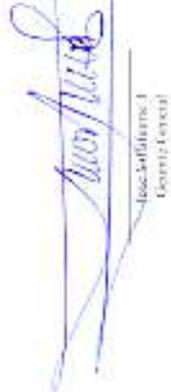

José Villafuente T.
Gerente General


Verónica Sosa
Comptora

Provincia Agrícola de Acero Pastores C.A. S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

El presente es el Anexo de los Estados Financieros Consolidados.

| Saldo al | Capital social | Aportes para futura capitalización | Reserva legal | Reserva acumulada | Resultados acumulados | | Otros incluidos netos | Total |
|---|-----------------|------------------------------------|---------------|-------------------|-----------------------|--|-----------------------|--------------|
| | | | | | Resultados acumulados | proyectos de la empresa por presentar al SIF | | |
| 31 de diciembre de 2014 presupuesto inicial autorizado | US\$ 100,00 | 921.263,04 | 80,00 | 66.483,00 | (21.601,20) | 121.601,20 | - | 2.176.081,50 |
| Aumento los beneficios de los empleados (Cto. 19) | - | - | - | 66.943,00 | - | - | (20.063,84) | (17.809,52) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014, reexpresados | US\$ 100,00 | 921.263,04 | 80,00 | 133.426,00 | (21.601,20) | 111.824,80 | - | 2.158.271,43 |
| Aportes a instalaciones antes arrendadas | - | - | - | (7.000,17) | - | - | (10.063,84) | (17.063,84) |
| Emisiones de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | (154.710,80) |
| Aumento de capital | 921.284,00 | (921.263,04) | - | - | - | - | - | (921.263,80) |
| Utilidad del periodo | - | - | - | - | - | - | - | (4.044,60) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | US\$ 921.664,00 | - | 80,00 | (7.000,17) | (21.601,20) | 111.824,80 | (10.063,84) | 1.004.948,45 |
| Aumento los beneficios de los empleados (Cto. 19) | - | - | - | - | - | - | - | (8.068,10) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015, reexpresados | US\$ 921.664,00 | - | 80,00 | (7.000,17) | (21.601,20) | 111.824,80 | (10.063,84) | 996.880,35 |
| Transferencia con resultados acumulados | - | - | - | 130.876,88 | - | - | - | - |
| Agrupamiento de la reserva legal | - | - | 66.902,40 | - | - | - | - | - |
| Otros cambios integrados - 148.740,00 | - | - | - | - | - | - | - | 6.161,60 |
| Utilidad del periodo | - | - | - | - | - | - | - | 385.013,71 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | US\$ 921.664,00 | - | 148.802,40 | 130.876,88 | (21.601,20) | 111.824,80 | 5.830,77 | 1.417.790,58 |


José J. Jarama
Gerente General


Victoria Vela
Gerente

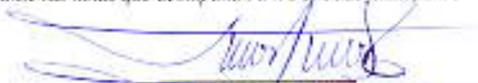
El presente es el Anexo de los Estados Financieros Consolidados.

Provedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cia. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Por el año terminado el 31 de diciembre de | |
|---|--|--------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Flujos de efectivo por las actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de la venta de bienes | US\$ 13,170,250,48 | US\$ 12,838,445,47 |
| Pagos a proveedores de bienes y servicios | (13,771,436,03) | (12,193,455,77) |
| Impuestos a la renta pagado | (122,354,34) | (132,464,25) |
| Participación a trabajadores | (56,417,59) | (84,729,95) |
| Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación | (759,957,48) | 430,794,49 |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión | | |
| Adquisición de mobiliario, vehículos y equipo | (15,359,21) | (20,632,79) |
| Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión | (15,359,21) | (20,632,79) |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento | | |
| Subregiros bancarios | (203,227,18) | 60,591,36 |
| Proveniente de (Pagado a) cuentas por pagar - socios | 1,011,106,46 | (117,122,32) |
| Dividendos pagados | - | (354,739,89) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento | 807,879,28 | (411,270,82) |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo | 32,562,59 | (1,309,12) |
| Efectivo al inicio del año | 8,028,97 | 9,338,09 |
| Efectivo al final del año | US\$ 40,591,56 | US\$ 8,028,97 |

Véase las notas que acompañan a los estados financieros


Jose Villafuerte I
Representante Legal


Verónica San
Contadora

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cia. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Bases de preparación
 - (2.3) Moneda funcional y de representación
 - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.5) Efectivo
 - (2.6) Activos financieros
 - (2.7) Inventarios
 - (2.8) Mobiliario, vehículos y equipos
 - (2.9) Pasivos financieros
 - (2.10) Impuestos
 - (2.11) Beneficios a empleados
 - (2.12) Reconocimiento de ingresos
 - (2.13) Reconocimiento de gastos
 - (2.14) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.15) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.16) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar
- (7) Inventarios
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Mobiliario, vehículos y equipos
- (10) Sobregiros bancarios
- (11) Cuentas por pagar
- (12) Obligaciones tributarias
- (13) Obligaciones laborales
- (14) Cuentas por pagar- socios
- (15) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
- (16) Determinación del impuesto a la renta
- (17) Instrumentos financieros
- (18) Capital social
- (19) Aspectos tributarios
- (20) Transacciones con partes relacionadas
- (21) Reexpresión de los estados financieros de períodos anteriores
- (22) Eventos posteriores
- (23) Aprobación de los estados financieros

(1) **Información general**

Descripción del negocio

La constitución de la compañía "Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda." fue otorgada el veinte y uno de noviembre del año dos mil ocho ante el Notario Trigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Roberto Dueñas Mera archivado con el N° 0195. Siendo su domicilio legal la ciudad de Quito, pero podrá establecer, oficinas o agencias en otros lugares del país y en el exterior. La Compañía tiene por objeto las siguientes actividades: a) La compra, venta, importación, explotación, intermediación y comercialización de toda clase de artículos, hierros, aceros, metales, implementos y materiales de ferretería y para la construcción y otras actividades comerciales permitidas por la Ley. b) Representar a compañías nacionales y extranjeras, dentro y fuera del país, etc.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía posee 36 empleados.

(2) **Políticas contables significativas**

2.1 **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.1. **Declaración de cumplimiento** (Continuación)

En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la (Nota 4).

2.2 **Bases de preparación**

Los estados financieros de Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Bases de preparación (Continuación)

- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivo en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.6 **Activos financieros** (Continuación)

2.6.1 **Cuentas por cobrar** (Continuación)

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6.2 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6.3 **Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 **Inventarios**

Los inventarios de producto terminado están registrados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

2.8 **Mobiliario, vehículos y equipos**

El mobiliario, vehículos y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario, vehículos y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, vehículos y equipo en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo del mobiliario, vehículos y equipo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

| | Años |
|------------------------|------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 20 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 33 |

Retiro o venta del mobiliario, vehículos y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.9 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

2.9.1 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.9.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2016 y 2015 es del 22%, así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.10 **Impuestos** (Continuación)

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2016 y 2015 la Compañía no presenta activos o pasivos por impuestos diferidos.

2.11 **Beneficios a empleados**

2.11.1 **Beneficios a empleados corto plazo**

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

2.11.2 **Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales por jubilación patronal se reconocen en otros resultados integrales.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| NIIF Normas | Título | Fecha de vigencia |
|--|---|----------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos Financieros; Clasificación y medición. | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CINIIF 31,15,18 | Enero 1, 2017 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |
| Enmiendas | | |
| NIIF 2 | Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones | Enero 1, 2018 |
| NIIF 7 | Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9 | Enero 1, 2018 |
| NIC 7 | Iniciativa de revelaciones | Enero 1, 2017 |
| NIC 40 | Transferencias de Propiedad de inversión | Enero 1, 2018 |
| CINIIF 22 | Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada | Enero 1, 2018 |
| Normas | | |
| NIC 12 | Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. | Enero 1, 2017 |
| NIIF 10 y NIC 28 | La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. | Enero 1, 2017 |
| Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016 | | |
| NIIF 1 | Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. | Enero 1, 2018 |
| NIIF 12 | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. | Enero 1, 2017 |
| NIC 28 | Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto. | Enero 1, 2018 |

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.15 **Normas nuevas pero aún no efectivas** (Continuación)

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La Compañía ha comenzado una evaluación inicial del posible impacto sobre sus estados financieros. Hasta ahora, el impacto más significativo identificado es que la Compañía reconocerá nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos de las instalaciones de bodegaje. Además, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos cambiará ya que la NIIF 16 reemplaza el gasto por arrendamiento operativo lineal por un cargo por depreciación por activos por derecho de uso y el gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento. La Compañía aún no ha decidido si utilizará o no las exenciones opcionales.

NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades de financiación de la entidad.

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

NIF 2 Pagos basados en acciones

La enmienda se relaciona con las siguientes áreas:

- Aborda el impacto que las condiciones de consolidación de la concesión y las condiciones de no consolidación de la concesión tienen en la medición del valor razonable del pasivo incurrido en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- Clasifica los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neta para propósitos tributarios.
- Establece la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada en patrimonio.

NIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIF 9

Introduce una serie de nuevas revelaciones relacionadas con clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIF 10 Estados financieros intermedios consolidados

Las enmiendas a NIF 10 Estados financieros intermedios consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucre un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucre activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

NIC 40 Propiedades de inversión

Una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

CINIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).

Mejoras anuales ciclo 2014 -2016

NIIF 1 Adopción por Primer vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF, relacionadas a ciertos aspectos de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a Revelar, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 19 Beneficios a los Empleados en función de las mejoras del ciclo 2012 – 2014.

NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Exención de la aplicación del método de la participación

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto
(Continuación)

Procedimientos del método de la participación

A pesar del requerimiento del párrafo 36, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede, al aplicar el método de la participación, optar por conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias.

Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una controladora.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.16 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

(3) **Administración del riesgo financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(3) **Administración del riesgo financiero** (Continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la venta de bienes son recuperados en su mayoría.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

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

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

(4) **Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía utilizó en la aplicación de criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2016, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2. Vida útil de vehículos y equipo

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa la vida útil estimada del mobiliario, vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 | |
|---------------|------|------------------|------|-----------------|
| Caja chica | US\$ | 600,00 | US\$ | 600,00 |
| Fondo monedas | | 2.300,00 | | 2.300,00 |
| Bancos | | 37.691,56 | | 5.128,97 |
| | US\$ | <u>40.591,56</u> | US\$ | <u>8.028,97</u> |

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 | |
|--|------|-------------------|------|-------------------|
| Clientes | US\$ | 538.601,97 | US\$ | 561.430,21 |
| Anticipo a empleados | | 1.830,48 | | 280,00 |
| Anticipo a proveedores | | 209.464,43 | | 7.873,88 |
| | | <u>749.896,88</u> | | <u>569.584,09</u> |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | | (146.183,23) | | (24.429,65) |
| | US\$ | <u>603.713,65</u> | US\$ | <u>545.154,44</u> |

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) **Cuentas por cobrar** (Continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------|------------------------|-----------------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ 24.429,65 | US\$ 18.961,02 |
| Gasto del período | 133.433,89 | 5.468,63 |
| Utilizaciones | (11.680,31) | - |
| Saldo al final del año | US\$ <u>146.183,23</u> | US\$ <u>24.429,65</u> |

(7) **Inventarios**

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Inventarios - Oficina Tumbaco | US\$ 2.433.723,09 | US\$ 1.673.840,45 |
| Inventarios - Oficina San Rafael | 752.298,47 | 461.914,68 |
| Inventarios - Oficina Quito | 268.936,74 | 178.921,78 |
| Inventario - Matriz | 2.249,14 | 42,83 |
| Inventario Robles | 865.629,38 | 769.222,71 |
| Inventario en tránsito | (324,98) | - |
| | <u>4.322.511,84</u> | <u>3.083.942,45</u> |
| (-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas de inventario | (106.786,22) | (311.001,58) |
| | US\$ <u>4.215.725,62</u> | US\$ <u>2.772.940,87</u> |

El movimiento de la provisión por valor neto de realización del inventario al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ 311.001,58 | US\$ 29.020,36 |
| Gasto del período | - | 281.981,22 |
| Utilizaciones | (204.215,36) | - |
| Saldo al final del año | US\$ <u>106.786,22</u> | US\$ <u>311.001,58</u> |

(8) **Impuestos corrientes**

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| Anticipo - impuesto a la renta | US\$ 35.768,24 | US\$ 40.689,86 |
| Retenciones en la fuente - renta | 58.852,37 | 53.479,38 |
| Crédito tributario ISD - renta | 55.013,13 | - |
| Crédito tributario ISD - renta [2015] | 47.799,07 | 47.799,07 |
| Crédito tributario - impuesto a la renta - años anteriores | 55.371,18 | 47.953,66 |
| | US\$ <u>252.803,99</u> | US\$ <u>189.921,97</u> |

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Mobiliario, vehículos y equipos

Un detalle del mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Muebles y enseres | US\$ 65.364,59 | US\$ 65.364,59 |
| Vehículos | 262.450,50 | 247.091,29 |
| Equipos de oficina | 7.854,86 | 8.072,86 |
| Equipos de computación | 29.839,78 | 45.637,38 |
| | <u>365.509,73</u> | <u>366.166,12</u> |
| (-) Depreciación acumulada | <u>(210.142,19)</u> | <u>(157.325,70)</u> |
| | <u>US\$ 155.367,54</u> | <u>US\$ 208.840,42</u> |

[Espacio en blanco]

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Mobiliario, vehículos y equipos (Continuación)

El movimiento del costo del mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | Muebles y enseres | Vehículos | Equipos de oficina | Equipos de computación | Total |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| Saldo al 31-Dic-2014 | US\$ 56.478,88 | 247.091,29 | 8.072,86 | 33.890,30 | 345.533,33 |
| Adquisiciones | 8.885,71 | - | - | 11.747,08 | 20.632,79 |
| Saldo al 31-Dic-2015 | US\$ 65.364,59 | 247.091,29 | 8.072,86 | 45.637,38 | 366.166,12 |
| Adquisiciones | - | 15.359,21 | - | - | 15.359,21 |
| Ventas / bajas | - | - | (218,00) | (15.797,60) | (16.015,60) |
| Saldo al 31-Dic-2016 | US\$ 65.364,59 | 262.450,50 | 7.854,86 | 29.839,78 | 365.509,73 |

El movimiento de la depreciación acumulada del mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | Muebles y enseres | Vehículos | Equipos de oficina | Equipos de computación | Total |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| Saldo al 31-Dic-2014 | US\$ 15.870,41 | 64.847,86 | 3.398,02 | 20.079,20 | 104.195,49 |
| Gasto del período | 6.448,64 | 36.723,12 | 785,76 | 9.172,69 | 53.130,21 |
| Saldo al 31-Dic-2015 | US\$ 22.319,05 | 101.570,98 | 4.183,78 | 29.251,89 | 157.325,70 |
| Gasto del período | 6.549,84 | 51.840,43 | 785,76 | 9.656,06 | 68.832,09 |
| Ventas / bajas | - | - | (218,00) | (15.797,60) | (16.015,60) |
| Saldo al 31-Dic-2016 | US\$ 28.868,89 | 153.411,41 | 4.751,54 | 23.110,35 | 210.142,19 |

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Sobregiros bancarios

Un detalle de los sobregiros bancarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| Banco Internacional S. A. | US\$ - | US\$ 81.556,27 |
| Banco Pichincha C. A. | <u>35.880,43</u> | <u>157.551,34</u> |
| | <u>US\$ 35.880,43</u> | <u>US\$ 239.107,61</u> |

(11) Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Proveedores | US\$ 381.908,67 | US\$ 47.845,09 |
| Anticipo de clientes y otras cuentas por pagar | <u>1.118,41</u> | <u>7.384,39</u> |
| Depósitos no registrados | <u>97,77</u> | <u>-</u> |
| | <u>US\$ 383.124,85</u> | <u>US\$ 55.229,48</u> |

(12) Obligaciones tributarias

Un detalle de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Impuestos por pagar | US\$ - | US\$ 75.365,05 |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>102.674,79</u> | <u>122.354,34</u> |
| | <u>US\$ 102.674,79</u> | <u>US\$ 197.719,39</u> |

(13) Obligaciones laborales

Un detalle de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Décimo tercer sueldo | US\$ 3.213,24 | US\$ 2.719,68 |
| Décimo cuarto sueldo | <u>5.032,50</u> | <u>5.005,17</u> |
| Vacaciones por pagar | <u>13.224,84</u> | <u>13.803,37</u> |
| Participación a trabajadores | <u>93.991,04</u> | <u>36.417,59</u> |
| | <u>US\$ 115.461,62</u> | <u>US\$ 57.945,81</u> |

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Cuentas por pagar – socios

Un detalle de cuentas por pagar- socios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 |
|---------------------|--------------------------|-------------|---------------------|
| Villafuerte José | US\$ 3.166.285,05 | US\$ | 2.153.670,33 |
| Villafuerte Natalia | - | | 1.508,26 |
| | <u>US\$ 3.166.285,05</u> | <u>US\$</u> | <u>2.155.178,59</u> |

Las cuentas por pagar a los socios de la Compañía generan una tasa de interés del 8%.

(15) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 |
|----------------------------|-----------------------|-------------|-------------------|
| Jubilación patronal | US\$ 54.760,62 | US\$ | 83.103,93 |
| Bonificación por desahucio | <u>23.465,60</u> | | <u>33.608,52</u> |
| | <u>US\$ 78.226,22</u> | <u>US\$</u> | <u>116.712,45</u> |

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 |
|--|-----------------------|-------------|------------------|
| Saldo al inicio del año | | US\$ | 36.692,78 |
| Otros resultados integrales | | | <u>30.865,83</u> |
| Saldo al inicio del año, reexpresado | US\$ 83.103,93 | | 67.558,61 |
| Costo laboral por servicio | 12.186,74 | | 9.942,22 |
| Costos financieros actuales | 1.940,59 | | 414,26 |
| Costo financiero anterior | - | | 1.391,68 |
| Otros resultados integrales | (36.186,60) | | - |
| Reversión de reservas trabajadores salidos | (6.284,04) | | (1.900,87) |
| Resultado del período | | | <u>5.698,03</u> |
| Saldo al final del año | <u>US\$ 54.760,62</u> | <u>US\$</u> | <u>83.103,93</u> |

Notas explicativas a los estados financieros

(15) **Jubilación patronal y bonificación por desahucio** (Continuación)

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ | 15.955,82 |
| Resultados acumulados | | 6.943,69 |
| Saldo al inicio del año, reexpresados | US\$ | 22.899,51 |
| Costo laboral por servicio | (959,95) | 7.823,09 |
| Costos financieros | 833,31 | 935,40 |
| Reversión de reservas trabajadores salidos | (1.934,78) | (1.317,84) |
| Recálculo por tasa de descuento | (8.081,50) | - |
| Diferencia entre valores pagados y provisión actuarial con cargo al gasto | - | 598,01 |
| Resultado del período | | 2.670,35 |
| Saldo al final del año | US\$ <u>23.465,60</u> | US\$ <u>33.608,52</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

Las hipótesis actuariales y los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

Hipótesis actuariales para jubilación patronal

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------|---------|---------|
| Tasa de descuento | 5,44% | 5,00% |
| Tasa de incremento salarial | 1,64% | 3,27% |
| Tasa de rotación (media) | (2,44%) | (2,44%) |

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| 0,5% incremento en la tasa de descuento | US\$ 55.416,03 | US\$ 68.508,56 |
| 0,5% decremento en la tasa de descuento | 54.114,67 | 66.809,83 |
| 0,5% incremento en la tasa de aumento salarial | 55.416,03 | 68.508,56 |
| 0,5% decremento en la tasa de aumento salarial | US\$ 54.114,67 | US\$ 66.809,83 |

Notas explicativas a los estados financieros

(15) **Jubilación patronal y bonificación por desahucio** (Continuación)

Hipótesis actuariales para jubilación patronal

| | 2016 | | 2015 |
|-----------------------------|---------|--|---------|
| Tasa de descuento | 5,44% | | 5,00% |
| Tasa de incremento salarial | 1,64% | | 3,27% |
| Tasa de rotación (media) | (2,44%) | | (2,44%) |

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

| | 2016 | | 2015 |
|--|----------------|------|-----------|
| 0,5% incremento en la tasa de descuento | US\$ 23.632,46 | US\$ | 23.085,22 |
| 0,5% decremento en la tasa de descuento | 23.300,11 | | 22.752,22 |
| 0,5% incremento en la tasa de aumento salarial | 23.632,46 | | 23.085,22 |
| 0,5% decremento en la tasa de aumento salarial | US\$ 23.300,11 | US\$ | 22.752,22 |

(16) **Determinación del impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye:

| | 2016 | | 2015 |
|-----------------------------------|-----------------|------|-------------|
| Gasto por impuesto corriente | US\$ 102.674,79 | US\$ | 122.354,34 |
| Gasto (Ingreso): | | | |
| Por activo por impuesto diferido: | | | |
| Inventarios | 44.927,38 | | (62.035,67) |
| Impuesto a la renta del periodo | US\$ 147.602,17 | US\$ | 60.318,67 |

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 |
|--|-----------------|------|-------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | US\$ 626.606,92 | US\$ | 242.783,92 |
| Participación a trabajadores | (93.991,04) | | (36.417,59) |
| Utilidad antes impuesto a la renta | 532.615,88 | | 206.366,33 |
| (+) Gastos no deducibles | 152.723,61 | | 363.070,88 |
| (-) Deducción por trabajadores con discapacidad | (14.420,54) | | (13.281,11) |
| Por diferencias temporales | (204.215,36) | | - |
| (=) Utilidad gravable | US\$ 466.703,59 | US\$ | 556.156,10 |
| Impuesto a la renta causado | US\$ 102.674,79 | US\$ | 122.354,34 |
| Anticipo del ejercicio corriente | 89.247,62 | | 103.462,12 |
| Impuesto a la renta del ejercicio | US\$ 102.674,79 | US\$ | 122.354,34 |

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) **Determinación del impuesto a la renta** (Continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 |
|---|------------------------|------|-------------------|
| Utilidad contable para impuesto a la renta | US\$ 532.615,88 | US\$ | 206.366,33 |
| Impuesto a la renta [22%] | 117.175,49 | | 45.400,59 |
| (Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada: | | | |
| Gastos no deducibles por el 22% | 33.599,19 | | 79.875,59 |
| Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad por el 22% | (3.172,51) | | (2.921,84) |
| Por diferencias temporales | (44.927,38) | | |
| Gasto por impuesto corriente | US\$ <u>102.674,79</u> | US\$ | <u>122.354,34</u> |

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| Activo por impuesto diferido: | 2016 | | 2015 |
|---|-----------------------|------|------------------|
| Inventarios – Valor neto de realización | US\$ <u>23.492,97</u> | US\$ | <u>68.420,35</u> |
| Pasivo por impuesto diferido: | 2016 | | 2015 |
| Mobiliario, vehículos y equipo | US\$ <u>743,25</u> | US\$ | <u>743,25</u> |

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.

(16) **Determinación del impuesto a la renta** (Continuación)

- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en periodos anteriores de acuerdo a la Ley.

(17) **Instrumentos financieros**

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| | 2016 | | 2015 |
|---|--------------------------|-------------|---------------------|
| Activos financieros medidos a costo amortizado | | | |
| Efectivo (Nota 5) | US\$ 40.591,56 | US\$ | 8.028,97 |
| Cuentas por cobrar (Nota 6) | 603.713,65 | | 545.154,44 |
| | <u>US\$ 644.305,21</u> | <u>US\$</u> | <u>553.183,41</u> |
| | | | |
| | 2016 | | 2015 |
| Pasivos financieros medidos a costo amortizado | | | |
| Sobregiros bancarios (Nota 10) | US\$ 35.880,43 | US\$ | 239.107,61 |
| Cuentas por pagar (Nota 11) | 383.124,85 | | 55.229,48 |
| Cuentas por pagar – socios (Nota 14) | 3.166.285,05 | | 2.155.178,59 |
| | <u>US\$ 3.585.290,33</u> | <u>US\$</u> | <u>2.449.515,68</u> |

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Capital social

El capital de la Compañía es de cuatrocientos dólares americanos (USD\$ 921.664.00) dividido en novecientos veinte y un mil seis cientos sesenta y cuatro participaciones de un dólar cada una USS 1,00

(19) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante Suplemento de Registro Oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde el año 2017 al 2019.

Mediante segundo Suplemento de Registro Oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un período de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas (Continuación)

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante Suplemento de Registro Oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

(20) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con parte relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se resumen de la siguiente manera:

| | | 2016 | | | |
|---------------------|------|------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| | | Ventas | Compras | Cuentas por cobrar | Cuentas por Pagar |
| Socios | US\$ | - | 584.435,60 | - | 3.166.285,05 |
| Partes relacionadas | | 64.661,49 | 196.328,24 | - | - |
| | US\$ | 64.661,49 | 780.763,84 | - | 3.166.285,05 |
| | | 2015 | | | |
| | | Ventas | Compras | Cuentas por cobrar | Cuentas por Pagar |
| Socios | US\$ | - | 558.870,15 | - | 2.153.656,38 |
| Partes relacionadas | | 68.858,27 | 181.000,00 | - | - |
| | US\$ | 68.858,27 | 739.870,15 | - | 2.153.656,38 |

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Proveedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Reexpresión de los estados financieros de periodos anteriores

Los saldos de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2014, han sido reexpresados para efecto de reflejar en resultados acumulados y otros resultados integrales los saldos actualizados según el estudio actuarial del año 2014 en base a una nueva tasa de descuento, de la siguiente manera:

| | | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Resultados acumulados | Otros resultados integrales |
|---|------|--------------------------------|---|----------------------------------|--|
| Saldos al 31-dic-2014, como previamente fueron informados | US\$ | 36.692,78 | 15.955,82 | (62,48) | - |
| Resultados acumulados | | - | 6.943,69 | (6.943,69) | - |
| Otros resultados integrales | | 30.865,83 | - | - | (30.865,83) |
| Saldos al 31-dic-2014, reexpresados | US\$ | 67.558,61 | 22.899,51 | (7.006,17) | (30.865,83) |

Los saldos de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015, han sido reexpresados para efecto de reflejar en el resultado del periodo y otros resultados integrales los saldos actualizados según el estudio actuarial del año 2015 en base a una nueva tasa de descuento, de la siguiente manera:

| | | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio | Otros resultados integrales |
|---|------|--------------------------------|---|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Saldos al 31-dic- 2015, como previamente fueron informados | US\$ | 46.540,07 | 23.994,48 | (3.430,39) | 146.047,66 | - |
| Resultados acumulados | | - | 6.943,69 | (6.943,69) | - | - |
| Otros resultados integrales | | 30.865,83 | - | - | - | (30.865,83) |
| Cargo a resultados acumulados - 2015 | | 5.698,03 | 2.670,35 | - | (8.368,38) | - |
| Saldos al 31-dic- 2015, reexpresados | US\$ | 83.103,93 | 33.608,52 | (10.374,08) | 137.679,28 | (30.865,83) |

(22) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Provedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda.
Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Provedora Villafuerte de Aceros Proviaceros Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.