

TADEC CÍA. LTDA.
Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros Auditados
Al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS
DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados.....	4
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

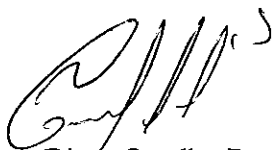
Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Ambato – Ecuador, Marzo 9 de 2017

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829



Juan Diego Cevallos B.
Representante Legal
RNC. No. 31445

**TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS
DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

			Al 31 de Diciembre de	
	<i>Notas</i>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos				
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$	234,664	45,855
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8		1,405,227	1,313,345
Otras cuentas por cobrar	9		220,430	220,639
Inventarios	10		2,181,269	2,225,497
Total activos circulantes			<u>4,041,583</u>	<u>3,805,337</u>
Activos no circulantes				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	11		1,789,840	1,878,696
Total activo no corriente			<u>1,789,840</u>	<u>1,878,696</u>
Total activos		US\$	<u>5,831,423</u>	<u>5,684,033</u>
<u>Pasivos</u>				
Pasivos circulantes				
Obligaciones financieras	12	US\$	1,576	194,173
Cuentas por pagar comerciales	13		914,651	1,086,561
Otras cuentas por pagar	14		628,587	257,213
Pasivos acumulados	17		139,223	135,526
Total pasivos circulantes			<u>1,684,037</u>	<u>1,673,472</u>
Pasivos a largo plazo				
Obligaciones financieras largo plazo	12		386,650	130,340
Obligaciones patronales largo plazo	18		256,500	193,533
Total pasivos largo plazo			<u>643,150</u>	<u>323,873</u>
Total pasivos			<u>2,327,187</u>	<u>1,997,345</u>
Patrimonio				
Capital social	19		2,700,000	2,470,000
Reserva legal	19		25,219	27,553
Resultados adopción NIIF	19		779,017	813,325
Otros Resultados Integrales			(34,308)	-
Resultados acumulados			-	375,810
Total patrimonio		US\$	<u>3,504,236</u>	<u>3,686,688</u>
Total pasivo y patrimonio		US\$	<u>5,831,423</u>	<u>5,684,033</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS
DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos operativos			
Ingresos	US\$	9,766,004	10,921,583
Costos y gastos de operación			
Costos		<u>6,837,773</u>	<u>7,758,071</u>
Utilidad bruta		<u>2,928,231</u>	<u>3,163,512</u>
Gastos de venta	20	(971.038)	(1,010,563)
Gastos administrativos	21	(1,373,002)	(1,578,160)
Utilidad en operación		<u>584.191</u>	<u>574,789</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		133,774	103,243
Otros egresos		(37.153)	(21,177)
Gastos financieros		(35,901)	(53,162)
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>60,719</u>	<u>28,904</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>644,911</u>	<u>603,693</u>
Participación trabajadores		96.737	90,554
Impuesto a la renta		128,772	117,550
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u><u>419,402</u></u>	<u><u>395,589</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS
DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,970,000	11,967	30,390	813,325	-	703,048	3,528,730
Apropiación de reserva legal 2014	-	-	23,118	-	-	(23,118)	-
Aumento de capital	500,000	(11,967)	(45,734)	-	-	(442,299)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(237,631)	(237,631)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	395,590	395,590
Apropiación de reserva legal 2015	-	-	19,779	-	-	(19,779)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,470,000	-	27,553	813,325	-	375,810	3,686,689
Aumento de capital	230,000	-	(23,304)	-	-	(206,696)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(169,114)	(169,114)
Repartición dividendos 2016	-	-	-	-	-	(398,432)	(398,432)
Ajuste Cálculo Actuarial	-	-	-	-	(34,308)	-	(34,308)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	419,402	419,402
Apropiación Reserva Legal	-	-	20,970	-	-	(20,970)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,700,000	-	25,219	813,325	(34,308)	-	3,504,236

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS
DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9.838.733	10.977.196
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(9.621.221)	(10.656.398)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	217.512	320.798
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición propiedad planta y equipo	(92.417)	(288.895)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(92.417)	(288.895)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido / (pagado) por obligaciones financieras	224.240	(219.391)
Efectivo pagado por dividendos	(160.526)	(237.630)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	63.714	(457.021)
 Aumento neto del efectivo y equivalentes del efectivo	 188.808	 (425.118)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	45.855	470.973
Efectivo y equivalentes al final del año	234.663	45.855
 Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad Neta	419.402	395.590
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo del efectivo		
Provisión cuentas incobrables	13.345	13.403
Depreciación	137.091	123.791
Utilidad venta de activo fijo	(25.460)	-
Provisión Jubilación patronal y desahucio	28.659	27.784
Participación trabajadores	96.737	90.554
Impuesto a la renta	128.772	-
Cambios netos en activos y pasivos de Operación:		
Cuentas por cobrar	(35.586)	55.613
Otras cuentas por cobrar	216	81.038
Inventarios	44.229	(112.789)
Cuentas por pagar	(171.910)	(94.345)
Otras cuentas por pagar	(324.944)	(146.918)
Pasivos Acumulados	(93.040)	(102.215)
Obligaciones patronales largo plazo	-	(10.708)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	217.512	320.798

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Operaciones

La compañía **TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 15 de Mayo de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de septiembre de 1985, bajo número 267 se anotó con el número 4493 del libro repertorio respectivo.

La compañía tiene como objetivo realizar sus operaciones mercantiles e industriales con el siguiente objeto: asistencia técnica integral en el campo agropecuario, provisión y comercialización de insumos en el ramo, importación y comercialización de productos agroindustriales, importación de materias primas para la formulación y fabricación de insumos.

Para su funcionamiento ha sectorizado al país en seis zonas ubicadas en las ciudades de: Ambato, Quito, Cuenca, Guayaquil, Santo Domingo y Balsas; que se encontraron mediante políticas emitidas en la matriz. La oficina principal está ubicada en Ambato, en la Av. 22 de Enero de la vía principal a 250 metros entrada a la parroquia Atahualpa.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

Unidad Monetaria

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

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

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

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

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Deterioro del valor de los activos financieros

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

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido).

El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de previsión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

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

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Baja en cuentas

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

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes a los suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de la adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

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

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos Fijos

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

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

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

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios	40 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario, enseres y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Programas y equipos de computación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

Deterioro de los Activos

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

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

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

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

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha, si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido, los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

Reconocimiento de costos y gastos

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

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

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados

- Estimaciones y suposiciones

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

- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

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

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

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros

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

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios.

Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

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

- Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad, debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

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

- Provisiones

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

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

5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables, aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para periodos que inicien en o después de
NIC 7	Modificación: Iniciativa de revelaciones	1 de enero de 2017
NIC 12	Modificación: Reconocimiento de impuestos diferidos activos, por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIC 40	Modificación : Transferencias de propiedad de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 1 y NIC 28	Mejoras anuales a NIIFs, Cido 2014-2016	1 de enero de 2018
NIIF 2	Modificación: Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4	Modificación: Aplicando NIIF 9 con NIIF 4	1 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros (Última fase publicada en julio 2014)	1 de enero de 2018
NIIF 12	Mejoras anuales a NIIFs, Cido 2014-2016	1 de enero de 2017
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes (Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 y SIC 31)	1 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos (Sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas)	1 de enero de 2019
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestación adelantada	1 de enero de 2018

6. Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	234,664	-	45,855	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,405,220	-	1,313,345	-
Otras cuentas por cobrar	220,430	-	220,639	-
Inventarios	2,181,269	-	2,225,497	-
Total activos financieros	4,041,583	-	3,805,337	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	1,576	386,650	194,173	130,340
Cuentas por pagar	914,651	-	1,086,561	-
Otras cuentas por pagar	628,587	-	257,213	-
Pasivos acumulados	139,223	-	135,526	-
Total pasivos financieros	1,684,037	386,650	1,673,472	130,340

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos e inversiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten de lo siguiente:

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Caja	US\$	5,360	8,460
Bancos nacionales		227,485	33,867
Banco del Exterior		1,819	3,528
	US\$	234,664	45,855

8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Clientes nacionales	US\$	1,495,547	1,396,766
Provisión cuentas incobrables (a)		(90,320)	(83,421)
	US\$	1,405,227	1,313,345

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

		2016	2015
Corriente	US\$	1,002,344	969,602
30 días		287,929	274,012
60 días		83,599	72,675
90 días		33,080	13,810
180 días		16,060	2,937
360 días		14,200	10,372
Más de 360		58,336	53,358
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	1,495,547	1,396,766

(a) Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables es:

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Saldo Inicial	US\$	83,420	107,520
Provisión		13,345	13,403
Bajas		<u>(6,446)</u>	<u>(37,502)</u>
	US\$	<u>90,320</u>	<u>83,420</u>

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Anticipo proveedores	US\$	4,446	12,663
Garantías		5,200	12,710
Servicio de Rentas Internas			
Crédito Tributario retenciones		82,777	93,466
Crédito Tributario IVA		135	3,017
Anticipo Impuesto a la Renta		60,409	861
Impuesto salida de divisas		54,533	84,033
Empleados		333	-
Otras		12,596	13,890
	US\$	<u>220,430</u>	<u>220,639</u>

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Producto terminado	US\$	1,229,024	1,195,431
Materia prima		811,992	837,240
Suministros y materiales		135,223	183,735
Importaciones en tránsito		5,030	9,091
	US\$	<u>2,181,269</u>	<u>2,225,497</u>

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

11. Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

Durante los años 2016 y 2015, el saldo de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Terrenos	US\$	549,263	549,263
Edificios		1,897,885	1,897,885
Muebles y enseres		64,451	63,388
Equipos de Oficina		18,529	18,014
Equipos de Computación		62,571	57,982
Equipos Especializados		200,690	197,597
Instalaciones		8,081	8,081
Planta Procesadora		54,746	54,746
Vehículos		345,110	362,309
Depreciación acumulada		(1,411,487)	(1,330,568)
	US\$	<u>1,789,840</u>	<u>1,878,696</u>

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Terrenos	Construcción en proceso	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos especializados	Instalaciones	Planta procesadora	Vehículos	Total
Costo histórico											
Saldo al 31 de diciembre de 2014	549,263	80,945	1,628,600	51,074	17,752	55,315	191,604	8,081	54,746	282,990	2,920,371
Adición	-	-	188,340	12,313	262	2,667	5,993	-	-	79,319	288,894
Activación de Construcción	-	(80,945)	80,945	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	549,263	-	1,897,885	63,388	18,014	57,982	197,597	8,081	54,746	362,309	3,209,265
Adición	-	-	-	1,064	515	4,589	3,093	-	-	83,156	92,417
Venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100,355)	(100,355)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	549,263	-	1,897,885	64,451	18,529	62,571	200,690	8,081	54,746	345,110	3,201,327
Depreciación acumulada											
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	(921,801)	(27,526)	(9,147)	(41,765)	(98,668)	(8,081)	(16,926)	(82,862)	(1,206,777)
Adición	-	-	(19,919)	(4,634)	(1,297)	(9,001)	(20,059)	-	(2,949)	(65,933)	(123,792)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	(941,720)	(32,160)	(10,444)	(50,766)	(118,727)	(8,081)	(19,875)	(148,795)	(1,330,568)
Adición	-	-	(43,576)	(4,856)	(1,238)	(5,356)	(18,933)	-	(2,728)	(60,403)	(137,091)
Venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,173	56,173
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	(985,296)	(37,017)	(11,683)	(56,121)	(137,660)	(8,081)	(22,603)	(153,026)	(1,411,487)

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones financieras y sobregiros bancarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Sobregiros bancarios	US\$		
Produbanco		-	44,315
Tarjeta corporativa			
Produbanco		1,576	1,512
Préstamos (i)			
Produbanco		-	148,346
Corto plazo		1,576	194,173
Préstamos (i)			
Banco Promérica		9,584	14,584
Banco Pichincha		161,427	104,347
Produbanco		215,639	11,409
Largo plazo		386,650	130,340
Total obligaciones financieras	US\$	388,226	323,001

(i) Por el año 2016 la conformación de préstamos es la siguiente:

Institución	Operación	Origen	Vencimiento	Tasa	Corriente	Largo plazo	Saldo
Promérica	6130395011	09/12/2010	09/11/2018	8.95%	-	9,584	9,584
Pichincha	199673600	26/02/2014	10/02/2017	11.20%	-	15,639	15,639
Produbanco	2581471	29/03/2016	26/03/2018	9.76%	-	161,427	161,427
Produbanco	2592726-00	08/12/2016	01/06/2018	8.03%	-	200,000	200,000
					-	386,650	386,650

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Proveedores nacionales	US\$	42,670	67,929
Proveedores extranjeros		871,981	1,018,632
Total Proveedores	US\$	914,651	1,086,561

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores es como sigue:

	Corriente	01 a 30 días	más de 180 días	Total
31 de diciembre de 2016	906,921	1,158	6,572	914,651
31 de diciembre de 2015	1,086,561	-	-	1,086,561

14. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a la Renta	US\$	128,772	117,550
Impuesto al Valor Agregado		90	459
Retenciones en la Fuente I.R.		3,079	6,522
Retenciones de IVA		7,400	8,385
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes		10,839	13,077
Prestamos		4,506	3,807
Partes relacionadas (Nota 15b)		44,817	52,408
Anticipo de clientes		11,195	2,369
Depósitos en tránsito		-	14,983
Dividendos por pagar		398,432	375,810
Otras		19,457	37,653
	US\$	628,587	633,023

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

15. Compañías Relacionadas y socios

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Nombre De Los Socios	Numero de Participaciones	Participación
Luis Enrique Larrea Tinajero	2,328,123.00	86.23%
Macuna Cía. Ltda.	277,955.00	10.29%
Graciela Caicedo Palacios	46,963.00	1.74%
Francisco Javier Rodríguez Caicedo	15,653.00	0.58%
Galo Hernán Rodríguez Caicedo	15,653.00	0.58%
Juan Pablo Rodríguez Caicedo	15,653.00	0.58%
	<u>2,700,000.00</u>	<u>100.00%</u>

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

Cuentas por Pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2016
Mercedes Tinajero	Préstamo	Ecuador	Menor a 6 meses	11,817
	Préstamo	Ecuador	Menor a 6 meses	33,000
				<u>44,817</u>

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

16. Impuesto a la Renta corriente y diferido

a) Un resumen del Impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	128,772	117,550
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	128,772	117,550

b) Impuesto a la Renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	548,174	513,139
Mas (menos)			
Gastos no deducibles		37,153	21,177
Utilidad gravable		585,327	534,316
Tasa legal del impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado	US\$	128,772	117,550

c) Impuesto a la Renta diferido

Las transacciones de la compañía no generan impuestos diferidos.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años, de acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2016 y 2015 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

17. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Décimo tercer sueldo	US\$	4,045	4,953
Décimo cuarto sueldo		6,142	6,356
Vacaciones		30,936	32,126
Fondos de reserva		1,363	1,536
Participación trabajadores		96.737	90,554
	US\$	<u>139.223</u>	<u>135,526</u>

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

18. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Jubilación patronal	US\$	199,661	142,489
Provisión desahucio		56,839	51,044
	US\$	<u>256,500</u>	<u>193,533</u>

Reserva para jubilación patronal

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.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

		Diciembre
		2016
Saldo al inicio	US\$	167,838
Costo laboral por servicios actuales		25,362
Interés neto (costo financiero)		7,318
Pérdida (ganancia) actuarial cambios en supuestos financieros		3,371
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia		9,609
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(13,837)
Saldo al final	US\$	<u>199,661</u>

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Durante los años 2016, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

		<u>Diciembre</u>
		<u>2016</u>
Saldo inicial	US\$	142,489
Ajustes provisión años anteriores		25,349
Provisión		31.823
Saldo final	US\$	<u>199,661</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para ejercicios anteriores 2016 son las siguientes:

Hipótesis actuariales	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.14%
Tasa de Rendimientos de activos	N/A
Tasa de Incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.00%
Tasa de Incremento de pensiones (en caso de tener Jubilados)	N/A
Tabla de rotación (promedio)	13.20%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, la siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

		<u>Diciembre</u>
		<u>2016</u>
Saldo al inicio	US\$	60.002
Costo laboral por servicios actuales		6,531
Interés neto (costo financiero)		2.616
Pérdida (ganancia) actuarial cambios en supuestos financieros		1.024
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia		<u>(13,334)</u>
Saldo al final	US\$	<u>56,839</u>

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Durante el año 2016, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

		<u>Diciembre</u>
		<u>2016</u>
Saldo inicial	US\$	51.044
Ajustes calculo actuarial años anteriores		8.958
Provisión		(3,163)
 Saldo final	 US\$	 <u>56,839</u>

19. Patrimonio

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la compañía está constituido por US\$ 2,700,000.00 en participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Utilidad por participación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Utilidad del período	419,402	395,589
Promedio ponderado de número de acciones	2,700,000	2,470,000
Utilidad básica por acción	0.16	0.16

Las utilidades por participación han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio de participaciones durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por participación de la Compañía.

20. Gasto de ventas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Gastos de personal	US\$	417,180	478,458
Movilización		212,479	161,489
Materiales y suministros		14,290	27,383
Publicidad, Propaganda y Prensa		71,171	48,061
Mantenimiento de vehículos		48,409	53,822
Seguros		66,712	59,286
Servicios recibidos de terceros		44,451	39,304
Otros		1,891	33,545
Agasajos y regalos clientes		19,946	30,266
Fletes y acarreos		74,509	78,949
	US\$	971,038	1,010,563

21. Gastos administración

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Gastos de personal	US\$	456,336	435,391
Servicios recibidos de terceros		33,373	49,852
Agasajos empleados		5,342	6,682
Arriendo		7,500	11,576
Depreciación		124,573	111,408
Impuestos y contribuciones		145,833	301,162
IVA cargado al gasto		137,483	168,616
Mantenimiento		57,140	94,104
Materiales y suministros		24,087	38,470
Movilización		38,869	104,716
Otros		245,697	145,453
Provisión Incobrables		13,345	13,403
Servicios Básicos		83,424	90,359
Suscripciones, prensa y revistas		4,266	6,969
	US\$	<u>1,373,002</u>	<u>1,578,161</u>

22. Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

23. Administración de riesgos financieros

Competencia

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Riesgo de mercado

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

Riesgo de liquidez

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

Riesgo de gestión de capital

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura societaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios.

Riesgo de crédito

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio.

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y área financiera que encarga de realizar las cobranzas como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo. Además el negocio para la recaudación de su facturación lo realiza a través de medios magnéticos. La misma se realiza previa autorización por parte del cliente para el débito automático de sus cuentas corrientes o de ahorros al costo del servicio.

Valor razonable

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo, ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

El valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

TADEC TÉCNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR CITA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

24. Contingencias y compromisos

La administración de la compañía al cierre de los estados financieros está evaluando inicial la acción legal con ex empleados de la compañía involucrados en los faltantes determinados en la toma física de la sucursal de la oficina de Guayaquil realizada en el mes de octubre de 2014.

De acuerdo a Acta celebrada el día 29 de Marzo de 2016 en la ciudad de Ambato, en el punto 1.- En cuanto al problema presentado en la sucursal de la oficina de Guayaquil, se llegó a un acuerdo con la jefa de oficina para que realice los pagos uno en abril de 2016 por 13.000,00 dólares americanos y otro en abril 2017 por 3.000,00; con los otros dos ex trabajadores, uno salió del país y con el Dr. Cárdenas continua el juicio.

25. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
