

ARAKIPROD CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:				
NIC 1.60	Efectivo y equivalentes de efectivo	4	56,888	49,589
NIC 1.54 (i)	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	5	409,942	630,813
NIC 1.54 (h)	Inventarios	6	288,554	268,265
NIC 1.55	Otros activos	7	68,581	938,012
NIC 1.54 (g)	Activos por impuestos corrientes	10	823,965	21,974
	Total activos corrientes		<u>1,908,653</u>	<u>1,908,653</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
	Propiedad, planta y equipo	8	2,320,491	218,790
	Otros activos	9	32,542	
	Total activos no corrientes		<u>2,353,033</u>	<u>218,790</u>

Notas

Diciembre 31,
2016
(en U.S. dólares)

TOTAL

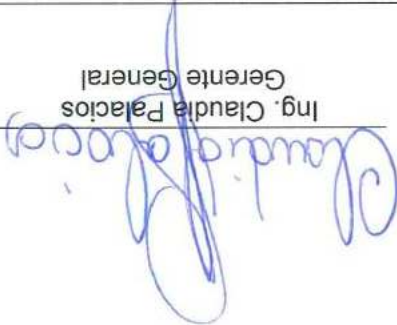
3,176,998

2,127,443

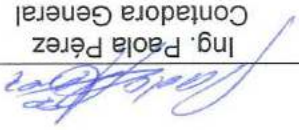
Ing. Claudia Palacios
Gerente General

Ing. Paola Pérez
Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas		Diciembre 31, 2016		2015		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:									
Préstamos									
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas									
11 549,681									
12 149,021									
10 34,416									
13 32,915									
14 29,535									
795,568									
Total pasivos corrientes									
816,944									
PASIVOS NO CORRIENTES:									
Préstamos									
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas									
15 658,276									
16 104,228									
17 18,387									
18 1,222,879									
2,003,770									
Total pasivos no corrientes									
844,299									
Total pasivos									
2,799,338									
1,661,243									
PATRIMONIO:									
Capital									
Resultados acumulados									
Resultado del ejercicio									
Otros resultados integrales									
Total patrimonio									
377,660									
510									
418,494									
(41,744)									
465,800									
466,200									
TOTAL									
3,176,998									
2,127,443									



Ing. Claudia Palacios
Gerente General



Ing. Paola Pérez
Contadora General

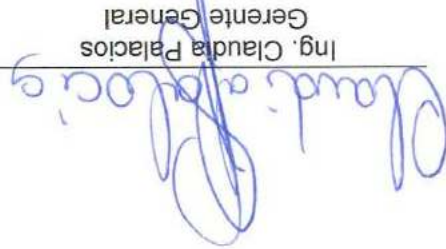
Ing. Paola Pérez
Contadora General

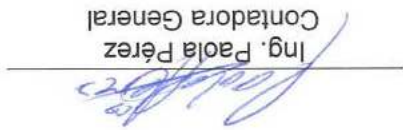
Ing. Claudia Palacios
Gerente General

ARAKIPROD CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Diciembre 31,		2016		2015		(en U.S. dólares)	
		Notas					
NIC 1.82(a)	Ingresos	21	1,702,076	1,420,218			
NIC 1.99	Costo de ventas	22	(278,717)	(105,877)			
NIC 1.85	MARGEN BRUTO		1,423,359	1,314,341			
NIC 1.99	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:	22	899,130	570,472			
NIC 1.99	Gastos administrativos		423,996	242,659			
NIC 1.99	Gastos de venta		800				
	Participación a trabajadores		1,323,926	813,131			
	Total		99,433	501,210			
	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES						
		22	(29,945)	(3,302)			
NIC 1.99	OTROS GASTOS		100,111	2,078			
	Gastos financieros		47,583	36,634			
	Gastos no deducibles		117,749	35,410			
	Total		(18,316)	465,800			
NIC 1.85	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA						
	Menos:						
	Corriente		23,428				
	Total		(41,744)	465,800			
	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO						


Ing. Claudia Palacios
Gerente General


Ing. Paola Pérez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ARAKIPROD CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital social	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	400			400
Utilidad del ejercicio			465,800	465,800
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400		465,800	466,200
Ajustes				
Pérdida del ejercicio			(47,306)	(47,306)
Desahucio			(41,744)	(41,744)
Jubilación patronal		100		100
		410		410
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	510	376,750	377,660


Ing. Claudia Palacios
Gerente General


Ing. Paola Pérez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ARAKIPROD CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Notas		2016	2015
		Diciembre 31,	Diciembre 31,
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE			
OPERACIÓN:			
Recibido de clientes			
Pagos a proveedores y a empleados			
Otros ingresos (gastos), neto			
Participación trabajadores			
Impuesto a la renta corriente			
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de			
Operación			
		738,613	(783,499)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES			
DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo			
Flujo neto de efectivo utilizado en			
actividades de inversión			
		(2,208,898)	(224,792)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES			
DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos y otros pasivos financieros			
Flujo neto de efectivo proveniente de utilizado en			
actividades de financiamiento			
		1,477,584	1,057,480
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Incremento (disminución) neto en efectivo y			
equivalentes de efectivo			
Saldo al comienzo del año			
		49,589	400
		56,888	49,589
4			
SALDOS AL FIN DEL AÑO			

Ing. Claudia Palacios
Gerente General

Ing. Paola Pérez
Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Notas
Diciembre 31,
2016
(en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del año		NIC 7.10
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(41,744)	
Provisión para cuentas dudosas recuperación	107,197	
Provisión jubilación patronal	65,714	
Otros crédito (cargos) a utilidades retenidas	18,387	
Inventarios	(47,306)	
Otros activos	155,157	
Activos por cobrar	(20,289)	
Cuentas comerciales por cobrar	(258,813)	
Cuentas por cobrar largo plazo	22,715	
Cuentas por cobrar corto plazo	10,200	
Cuentas comerciales por pagar	51,727	
Pasivo por impuesto corriente	253,488	
Provisiones	(21,974)	
Otros pasivos	(938,012)	
Flujo neto de efectivo proveniente en actividades de operación	(783,499)	

Ing. Claudia Palacios
Gerente General

Ing. Paola Pérez
Contadora General

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ARAKIPROD Cia. Ltda., inscrita el 10 de abril del 2014, Compañía de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua y su actividad principal es la producción, importación, y comercialización de accesorios plásticos para baño grifería, mobiliario, materiales de aluminio, de cerrajería y demás materiales de construcción.

La dirección principal registrada de la Compañía es Montalvo S/N, Ambato- Ecuador.

El capital social es de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientos participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una.

Las políticas contables que utiliza la Compañía son consistentes en la preparación de sus estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento - Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsables de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2016.

2.2 Base de medición y presentación - Los estados financieros de la Compañía han sido presentados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios

2.3 Moneda funcional y de presentación - Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador, a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

2.4 Estimaciones y juicios contables - La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF para Pymes, requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios 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; 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 reales finales.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos

2.6.3 Pasivos financieros no derivados

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable; la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.6.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar. Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.6.1 Activos financieros no derivados

2.6 Instrumentos financieros

Efectivo y equivalentes de efectivo - La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos. Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF para Pymes sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme durante todo el año.

financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

2.6.4 Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

2.7

Inventarios - Los inventarios están clasificados en materias primas y productos terminados.

2.7.1 Los costos en materias primas - están registradas al costo o el valor neto realizable, el más bajo. Las materias primas incluyen todos los costos de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Nota 6.

2.7.2 Los costos de productos terminados - incluyen los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como materias primas, mano de obra directa y la distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos. Nota 6.

El costo de los inventarios de materias primas y productos terminados está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

2.7.3 Los costos indirectos fijos de producción se distribuyen entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción.

2.7.4 El valor neto realizable - Es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado.

2.7.5 Rotación - La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación mayor a 30 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.8 Propiedad, planta y equipo

2.8.1 Reconocimiento y medición - Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado. Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. Nota 8.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

2.11.1 *Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

2.11 **Beneficios a los empleados**

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

El impuesto a la renta corriente y diferido - El gasto por impuesto sobre la renta incluye únicamente el impuesto corriente y no el diferido para cumplir con lo exigido con la administración tributaria del Ecuador. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

Activos intangibles - Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

Deterioro del valor de los activos (no financieros) - Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Tipo de Activo	Vida útil (en años)
Planta	20
Instalaciones	8
Mobiliario de oficina y maquinaria	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Intangible software	3

2.8.3 *Años de vida útil estimada*

Depreciación acumulada - La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 de la NIIF para Pymes Políticas Contables, Estimaciones y Errores. Nota 8.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

2.11.3 Beneficios a corto plazo

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

2.11.2 Beneficios por terminación

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos controlados por la entidad.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

en resultados.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.12

Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. 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 del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. 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 integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.13

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

2.13.1 **Venta de bienes**: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13.2 **Ingresos por prestación de servicios**: Los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

2.14

Reconocimiento de costos y gastos - Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costos de producción y ventas, gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Nota 22.

2.15

Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía.

Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Eventos posteriores - Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Distribución de dividendos - Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.19.1. **Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

3. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Cuentas por cobrar - Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Total	409,942	630,813
Ciudad	482,026	637,183
Provisión incobrables	(72,084)	(6,370)

... Diciembre 31, ...
2016
2015
(en U.S. dólares)

Un resumen de cuentas por cobrar bajo NIFF's para Pymes, es como sigue:

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Total	56,888	49,589
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,888	49,589

... Diciembre 31, ...
2016
2015
(en U.S. dólares)

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo bajo NIFF's para Pymes, es como sigue:

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

3.2

Pasivos financieros

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

3.1

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Total	68,581	938,012
Anticipo personal	34,842	2,202
Préstamos a empleados	9,273	7,090
Otras cuentas por cobrar	6,021	918,338
Anticipo proveedores	17,030	10,382
Seguros anticipados	1,415	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
	... Diciembre 31, ...	

Un resumen de otros activos bajo NIIFF's para Pymes, es como sigue:

7. OTROS ACTIVOS

Los costos de productos terminados - Incluyen los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como materias primas, mano de obra directa y la distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos.

Los costos en materias primas - Están registradas al costo o el valor neto realizable, el más bajo. Las materias primas incluyen todos los costos de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías.

Total	288,554	268,265
Materia prima directa	43,721	23,917
Productos en proceso	32,566	
Productos terminados para la venta	180,336	244,348
Suministros y materiales	31,931	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
	... Diciembre 31, ...	

Un resumen de inventarios bajo NIIFF's para Pymes, es como sigue:

6. INVENTARIOS

Saldos al comienzo del año	(6,370)	(65,714)
Provision incobrables		(6,370)
Saldos neto al fin del año	(72,084)	(6,370)
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
	... Diciembre 31, ...	

Provisión de incobrables

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo bajo NIIFF's para Pymes, es como sigue:

Costo o valuación		Depreciación acumulada y deterioro		Total	
Clasificación:					
Terreno					
Construcciones en curso					
Edificio					
Muebles y enseres					
Maquinarias y equipos					
Equipo de computación y software					
Vehículo					
Total		Total		Total	
2,433,690		(113,199)		2,320,491	
224,792		(6,002)		218,790	
(en U.S. dólares)					
2016		2015			
... Diciembre 31, ...					

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos bajo NIIFF's para Pymes, es como sigue:

Intereses por devengar		Total	
32,542		32,542	
(en U.S. dólares)			
2016		2015	
... Diciembre 31, ...			

10. IMPUESTOS

10.1 **Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuesto corriente:		Total	
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)			
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)			
21,974		21,974	
(en U.S. dólares)			
2016		2015	
... Diciembre 31, ...			

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto por pagar	34,416	34,416
Total		51,727

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

...Diciembre 31,...	2016	2015
(en U.S. dólares)		

Utilidad (Pérdida) según estados financieros	(18,316)	396,063
antes de impuesto a la renta		
Gastos no deducibles locales	112,028	12,830
Deducciones adicionales	93,712	(311,788)
Utilidad gravable		97,105

Impuesto a la renta causado (1)

23,428	21,363
--------	--------

Anticipo calculado (2)

22,425

Impuesto a la renta cargado a resultados

23,428

Total

23,428	21,363
--------	--------

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Durante el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta U.S. 22,425 dólares, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año 2016 es de U.S. 23,428 dólares. Consecuentemente, la Compañía registró como impuesto a la renta en resultados U.S. 23,428 dólares.

Total	549,681	1,057,480
Sobregiros	497,996	213,181
Préstamos a corto plazo	51,685	
	2016	2015
... Diciembre 31,...		(en U.S. dólares)

Un resumen de préstamos bajo NIIFF's para Pymes, es como sigue:

11. PRÉSTAMOS

- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
 - Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
 - Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.
 - Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo esta en parafuso fiscal.
 - Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo esta en parafuso fiscal.
- El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

10.4 Aspectos Tributarios Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

Salidos al comienzo del año	(9,224)	23,428
Provisión del año	(6,743)	7,461
Salidos al fin del año	(9,224)	(9,224)
	2016	2015
... Diciembre 31,...		(en U.S. dólares)

10.3 Movimiento del impuesto a la renta y del crédito tributario para impuesto a la renta

Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017.

Total	29,535	288,348
Sueldos por pagar	20,756	25,344
Obligaciones IESS	8,779	9,573
Cuentas por pagar terceros		253,431
	... Diciembre 31,...	2015
		2016
	(en U.S. dólares)	

Un resumen de otros pasivos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

14. OTROS PASIVOS

Total	32,915	10,200
Beneficios empleados	32,915	10,200
	... Diciembre 31,...	2015
		2016
	(en U.S. dólares)	

Un resumen de las provisiones bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

13. PROVISIONES

Total	149,021	253,488
Proveedores comerciales a corto plazo	149,021	253,488
	... Diciembre 31,...	2015
		2016
	(en U.S. dólares)	

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

12. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

17.1 *Bonificación por desahucio* - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Total	18,387	
Bonificación por desahucio	5,240	
Jubilación patronal	13,147	
	2016	2015
	... Diciembre 31,...	(en U.S. dólares)

Un resumen de obligación de beneficios definidos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

17. OBLIGACIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Total	104,228	
Proveedores comerciales largo plazo	104,228	
	2016	2015
	... Diciembre 31,...	(en U.S. dólares)

Un resumen de cuentas comerciales por pagar bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

16. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Total	658,276	844,299
Préstamos largo plazo	658,276	844,299
	2016	2015
	... Diciembre 31,...	(en U.S. dólares)

Un resumen de préstamos bajo NIIF's para Pymes, es como sigue:

15. PRÉSTAMOS

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación que actualmente pone en uso la Administración de la Compañía, si es el caso.

El principal riesgo de la compañía es la concentración de ventas de un cliente principal que constituye más de las tres cuartas partes de las ventas, pero que sin embargo al ser un cliente corporativo, se tiene planificada una relación de largo plazo.

19.1 *Gestión de riesgos financieros* - La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad, en base a una metodología de evaluación continua.

19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar relacionadas - Corresponden a las cuentas por pagar al socio mayoritario originadas por el efecto del reconocimiento y venta de activos y pasivos de las propiedades y edificaciones en las que opera la Compañía, las cuales se encuentran a nombre del socio.

	Total
Cuentas y documentos por pagar	31,929
Cuentas por pagar relacionadas	1,105,668
Cuentas por pagar a terceros	85,282
	<u>1,222,879</u>
... Diciembre 31, 2015	
(en U.S. dólares)	

Un resumen de otros pasivos no corrientes bajo NIFF's para Pymes, es como sigue:

18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

19.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La compañía no tiene activos que generen intereses, por lo que los ingresos y flujos de efectivo operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

19.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con personas naturales o compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Además de los niveles de revisión permanente de la cartera comercial, las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, por medio del Departamento de Crédito.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito relacionado con Arakiprod Cia. Ltda, no excedió del 20% de los activos monetarios brutos durante el año. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

19.1.3 Riesgo de liquidez - La Presidencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Presidencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

19.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Administrativa y Presidencia revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base trimestral. Como parte de esta revisión, la Gerencia General considera el costo del capital y los riesgos asociados con las operaciones de la Compañía.

Total	377,660	466,200
Capital social	400	400
Resultados acumulados	418,494	465,800
Resultado del ejercicio	(41,744)	
Otros Resultados Integrales	510	
	2016	2015
	... Diciembre 31, ...	(en U.S. dólares)

Un resumen de capital social bajo NIIFF para Pymes, es como sigue:

20. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

19.1.6 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estado financieros se aproximan a su valor razonable

Total pasivos financieros	178,556	1,327,107	541,836
Otros pasivos	29,535	1,222,879	288,348
Cuentas comerciales por pagar	149,021	104,228	253,488
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Total activos financieros	535,411	32,542	1,618,414
Activos financieros medidos al valor nominal:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,888		49,589
Activos financieros medidos al costo amortizado:			
Cuentas comerciales por cobrar	409,942	630,813	
Otros activos, neto	68,581	32,542	938,012
	2016	No	2015
	Corriente	Corriente	No
	Corriente	Corriente	Corriente
	... Diciembre 31, ...		

19.1.5 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

20.1 Capital Social - El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 comprende a 400 participaciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

20.2 Participaciones

Número de Capital en participaciones participaciones
... (en U.S. dólares) ...

Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	400
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400	400

20.3 Utilidades - La distribución de las utilidades será resuelta por la Junta General de socios después de los descuentos de Ley y serán distribuidas en proporción a la aportación de cada uno de los socios.

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

... Diciembre 31, ...		
2016	2015	(en U.S. dólares)
418,494		Resultados acumulados
(41,744)		Utilidades (pérdida) del ejercicio
<u>376,750</u>	<u>465,800</u>	Total

21. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios de la Compañía es como sigue:

... Diciembre 31, ...		
2016	2015	(en U.S. dólares)
1,702,076	1,420,218	Ingresos provenientes de la venta de bienes
<u>1,702,076</u>	<u>1,420,218</u>	Total

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

Costo de ventas	2016	2015
Costos de administración	899,130	570,472
Gastos de venta	423,996	242,659
Gastos financieros	100,111	2,078
Participación trabajadores	800	
Otros ingresos netos	(29,945)	(3,302)
Gasto por impuesto corriente	23,428	
Gastos no deducibles	47,583	36,634
Total	1,743,820	954,417

23. DIFERENCIA EN SALDOS INICIALES

La Compañía presenta diferencias entre los saldos contables que mantiene en libros al 31 de diciembre de 2015 y los saldos contables reportados en la declaración de impuesto a la renta formulario 101, un detalle es como sigue:

Tipo de cuenta	Según Formulario 101	Diferencia (en U.S. dólares)	Según saldo inicial
Activo	2,127,600	157	2,127,443
Pasivo	(1,661,243)		(1,661,243)
Patrimonio	(466,357)	(157)	(466,200)

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 1 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 serán aprobados por la Gerencia General de la Compañía posteriormente a su presentación a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Ing. Claudia Palacios
Gerente General

Ing. Paola Pérez
Contadora General