

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

A. DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CÍA. LTDA.:**Antecedentes:**

La Compañía fue constituida el 15 de agosto de 2005 en la ciudad de Cuenca, bajo la razón social de *DÁVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CÍA. LTDA (DACORCLAY o la Compañía en adelante)*, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 29 de agosto de 2005. Es subsidiaria de Corporación Azende, S.A., quien posee el 99.87% de su patrimonio autónomo, por lo cual sus estados financieros adjuntos son consolidados con los de su matriz, según lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 10.

Desde su fecha de constitución, se han celebrado varias reformas mediante escrituras públicas, a continuación, se detallan las principales:

Acto		Fecha escritura
Aumento de capital	(1)	09-07-2007
Aumento de capital	(2)	02-12-2008
Aumento de capital	(3)	12-08-2010
Cambio de objeto social	(4)	19-07-2011
Aumento de capital	(5)	07-05-2012
Aumento de capital	(6)	14-08-2015

(1) La Junta General de Socios resuelve aumentar el capital social suscrito y pagado de la Compañía en US\$ 27,834, con las utilidades del ejercicio económico 2006, resultando un capital suscrito al 31 de diciembre del 2007 de US\$ 32,834.

(2) La Junta General de Socios resuelve aumentar el capital social suscrito y pagado de la Compañía en US\$ 1,367,000, mediante compensación de créditos, resultando un capital suscrito al 31 de diciembre del 2008 de US\$ 1,399,834.

(3) La Junta General de Socios resuelve aumentar el capital social suscrito y pagado de la Compañía en US\$ 615,000, mediante compensación de créditos, resultando un capital suscrito al 31 de diciembre del 2010 de US\$ 2,014,834.

(4) Se modifica el objeto social de la compañía

(5) La Junta General de Socios resuelve aumentar el capital social suscrito y pagado de la Compañía en US\$ 500,000, mediante compensación de créditos, resultando un capital suscrito al 31 de diciembre del 2012 de US\$ 2,514,834.

(6) La Junta General de Socios resuelve aumentar el capital social suscrito y pagado de la Compañía en US\$ 5,100,000, mediante compensación de créditos y capitalización de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, resultando un capital suscrito al 31 de diciembre del 2015 de US\$ 7,614,834.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

A. DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CÍA. LTDA.:**Información General:**

El establecimiento de la Compañía se encuentra ubicado en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, su objeto social principal es la compra, venta e importación de productos alimenticios y bebidas alcohólicas y no alcohólicas. Desde el año 2011, el negocio de la Compañía consiste en actuar como operador logístico de **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**, por lo que la mayoría de los productos que comercializa los provee directamente la mencionada Corporación.

Las operaciones de la Compañía están sujetas a las diferentes entidades estatales de control, se rige bajo las normas societarias y tributarias vigentes en el País y por las disposiciones del Estatuto establecido en su constitución.

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está conformado por 7,614,834 acciones comunes y nominativas; durante el año 2015 la Compañía celebró un aumento a su capital social, ver información adicional en la **Nota P.**

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (USDólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros separados se presentan redondeadas a números enteros.

Bases de preparación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICl.004, del 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, **DACORCLAY** ha implementado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2010, cuyo efecto por adopción por primera vez se registró en el patrimonio el 1 de enero del año 2010, tomando como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2009.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

A. DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CÍA. LTDA.:
(Continuación)

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores. Sin embargo, durante el año 2015 el IASB emitió nuevas normas e interpretaciones de aplicación futura, las cuales permiten su aplicación anticipada pero que no es de carácter obligatorio. La Administración de la Compañía decidió no adoptar de forma anticipada dichas normas e interpretaciones (ver **Nota C**).

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con la autorización de la gerencia el 30 de mayo del 2016, los que serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva, que en opinión de la gerencia de **DACORCLAY** serán aprobados sin modificación.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por: propiedad, planta y equipo, que se miden a su valor razonable, los inventarios a su valor neto realizable o costo (el menor), y las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado.

El valor razonable: es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. Se lo determina de diferentes maneras:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

A. DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CÍA. LTDA.:

(Continuación)

- **Nivel 1:** Precios cotizados en mercados activos públicos, para partidas comparables que la Compañía puede acceder a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** Precios cotizados en mercados activos y no activos, para partidas comparables incluyendo la información distinta al precio, como tasas de interés o plazos definidos contractualmente.
- **Nivel 3:** Precios no cotizados en mercados activos, se utilizarán la información no cotizada para medir el valor razonable.

El valor neto realizable: es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

El método de actuarial de costo unitario proyectado: nos cuantifica el valor actual de las obligaciones que a un futuro la empresa va a incurrir, se utilizan bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, experiencia de la población asalariada, etc. A dichas bases se les aplican ajustes acordes con la realidad de la Compañía y su propia estadística.

En la **Nota B, “Resumen de las políticas contables más significativas”** se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de los registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluye información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento a lo establecido en los párrafos 38 y 38A de NIC 1.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

A. DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CÍA. LTDA.:

(Continuación)

Negocio en Marcha:

Durante el año 2015, el país ha experimentado un escenario económico muy diferente a los experimentados durante el último quinquenio, debido a la inesperada caída del precio del petróleo y a la apreciación del dólar en los mercados internacionales. Esto ha obligado al país a enfrentar presiones y cambios de carácter fiscal y presupuestal en su economía. Los factores mencionados afectan la Balanza Comercial de pagos, debido a que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a las ofertas de los demás países que no se ven afectados, y al incremento de las importaciones. El Gobierno Central impuso medidas para desestimular las importaciones y disminuir la competencia con la producción interna, estas medidas fueron impuestas con el objetivo principal de evitar la salida de divisas (proteger el dólar) y reducir el impacto negativo en la balanza comercial del país.

La Compañía presenta desde el año 2013 disminución en sus ingresos, debido a que su proveedor principal ha dejado de comercializar marcas de su portafolio de productos, para el año 2015 los ingresos ordinarios disminuyeron en un 15.60%. Sin embargo, la Gerencia concentra sus esfuerzos en disminuir los costos de venta y mejorar los márgenes de contribución, y racionalizar gastos operativos, cuyo efecto se observa a finales del ejercicio 2015 y durante los primeros meses del 2016. Estos ajustes han permitido iniciar una tendencia positiva en la generación de resultados operativos que proyectarán a la compañía a futuro no solo como negocio en marcha sino como un importante creador de valor para el grupo. Para el año 2016, la compañía proyecta un desempeño financiero que permitirán alcanzar una disminución importante de las pérdidas acumuladas. Dependiendo del comportamiento del mercado, la Compañía espera cerrar el ejercicio con resultados operativos positivos.

Adicional a lo mencionado, la Administración al cierre de cada ejercicio económico, evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la **hipótesis de negocio en marcha**, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantienen la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación corporativa, por lo que, no tiene la intención, ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones. Los principales indicadores financieros se analizan en la **Nota D “Gestión del riesgo financiero”**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

A. DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CÍA. LTDA.:

(Continuación)

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

El párrafo 11 de NIC 32 establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

1.1. Activos financieros:

NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en instrumentos de patrimonio, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con cambios en resultados, salvo por el efectivo en caja y bancos cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del bien, y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide ajustando la provisión para cuentas incobrables.

La determinación de la provisión para cuentas incobrables se realiza en cumplimiento del párrafo 5.4.1 y 5.5.1 NIIF 9, utilizando una cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio (costo amortizado); los castigos de cartera se reversan contra la provisión, esto en concordancia con lo establecido en el párrafo 22 de NIC 18.

La provisión se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro generados en el año, sin que la provisión acumulada supere el 10% de su cartera total, de acuerdo al límite deducible establecido por en la Ley de Régimen Tributario Interno. La Administración para el año 2015 consideró la necesidad de constituir una provisión para estas cuentas de **US\$50,924**.

Cuentas por cobrar relacionadas: Estas cuentas se originan por: i) los montos adeudados por entidades relacionadas por transacciones comerciales por la venta de bebidas alcohólicas y no alcohólicas, productos alimenticios y otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

Otras cuentas por cobrar: Principalmente representan cuentas por cobrar a empleados, terceros y relacionados, que se liquidan en el corto y largo plazo. Se registran al valor del desembolso realizado.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, como lo establece el párrafo 5.5.3 NIIF 9. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Administración ha identificado indicios de deterioro del valor en las cuentas por cobrar de la Compañía, por ello, ha estimado provisionar de forma mensual su cartera con mayor vencimiento.

Baja en cuentas:

Como lo establece los párrafos 3.2.3 al 3.2.9 de la NIIF 9, los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

1.2. Pasivos Financieros:

NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registrados al costo amortizado. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los acuerdos contractuales de fondos, bienes o servicios, medidos al valor razonable y posteriormente, al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Obligaciones financieras y Obligaciones emitidas: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están emitidas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Baja en cuentas:

Como lo establece los párrafos 3.3.1 al 3.3.4 de la NIIF 9, los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**2. Inventarios:****2.1. Materia prima:**

Se reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende el precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Al ser estos productos intercambiables entre sí, se los mide aplicando el método del costo promedio ponderado, siguiendo los lineamientos del párrafo 11 y 25 de NIC 2.

2.2. Productos terminados:

Se reconocen al costo de la materia prima aplicada en la producción más los costos directamente relacionados con el producto. Su medición posterior se mantiene al costo estándar.

Las pérdidas por deterioro del inventario se reconocen como gastos al incurrirse en ellas, como lo establece el párrafo 34 de NIC 2. Al cierre de cada ejercicio sobre el cual se informa, la Administración evalúa que los inventarios se encuentren valorados al costo y que éste no supere su valor neto realizable (**ver NOTA A: Medición**). De ser así, se ajustan con cargo a resultados del ejercicio.

3. Propiedad, planta y equipo:

Como lo establece el párrafo 7 de NIC 16, se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad. La Administración los identifica por activos depreciables y no depreciables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

3.1. Activos depreciables:

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden: Instalaciones, Muebles y enseres, Equipos de computación, Vehículos, Equipos de oficina y otros activos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para estos activos.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

3.2. Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 61 de NIC 16.

La vida útil estimada para sus activos fijos y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL	% Valor Residual
Instalaciones	50	2%	10%
Muebles y enseres	10	10%	10%
Vehículos	10	10%	10%
Equipos de oficina	5	20%	10%
Equipos de computación	5	20%	10%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

De acuerdo con el párrafo 6 de NIC 16, el importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados fluyan hacia la Compañía. Los costos por mantenimientos menores y otros asociados con los inmuebles son registrados en el estado de resultados integrales, cuando son incurridos.

4. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor y, aplicando los lineamientos establecidos en los párrafos 6 y 9 de NIC 36, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; se reconocen en el estado de resultados en la clasificación de activo correspondiente. A la fecha de presentación de los estados financieros separados, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios

5. Impuesto a las ganancias:

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del ejercicio; los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen como Otros Resultados Integrales se presentan también en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no reporta partidas relacionadas con impuestos reconocidas en Otros Resultados Integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

5.1. Impuesto corriente:

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado en el periodo que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación.

La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22%, de acuerdo a lo establecido en el la normativa tributaria citada.

5.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por pagar o recuperar por el impuesto a la renta, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un periodo y se revierten en otro.

En cumplimiento de lo establecido en el párrafo IN 2 de NIC 12, la Compañía registra su impuesto diferido aplicando el método del pasivo basado en el balance, es decir, en base a las diferencias temporarias, en lugar del método del pasivo basado en el estado de resultados que se centra en diferencias temporales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no mantiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

La normativa tributaria vigente limita y establece los tipos de impuesto diferido que las compañías pueden reconocer y compensar en el futuro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

6. Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo IN2 de NIC 37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

7. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a NIC 19 cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

7.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

7.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:

De acuerdo con los conceptos presentados el párrafo 26 al 27 de NIC 19, los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones por los empleados que tienen un tiempo menor a 10 años, se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año.