

**CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA.  
LTDA.**

**Estados Financieros por el Año Terminado  
Al 31 de Diciembre del 2016  
e Informe del Auditor Independiente.**

**INDICE**

- ✦ Informe del auditor independiente
- ✦ Estado de Situación financiera.
- ✦ Estados de resultados Integrales.
- ✦ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✦ Estado de flujos de efectivo.
- ✦ Notas de los Estados financieros.

**Abreviatura usada:**

US \$ - **Dólar estadounidense**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

### **CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

#### **Bases de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

#### **Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para

permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, Julio 31, 2017



Marco Acosta Vásquez

RNAE – 0488

## Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
 (Expresados en dólares)

**ACTIVOS**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2,015</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	4	7,531	13,880
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	5	752,282	1,162,889
Inventarios	6	1,409,498	749,053
Activos por Impuestos Corrientes	11	14,675	85,539
Otros Activos Corrientes		-	2,800
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2,183,986</b>	<b>2,014,161</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inmovilizado Material	7	5,305,231	3,370,356
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>		<b>5,305,231</b>	<b>3,370,356</b>
<b>Total Activo No corriente</b>		<b>5,305,231</b>	<b>3,370,356</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7,489,217</b>	<b>5,384,517</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	289,807	38,418
Proveedores	9	826,733	1,082,395
Obligaciones con los Empleados	10	108,776	143,297
Obligaciones con la Adm. Tributaria	11	119,743	68,145
Obligaciones con el IESS	12	65,798	25,492
Otros Pasivos a Corto Plazo	13	298,654	269,857
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,709,511</b>	<b>1,627,604</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	3,006,013	2,945,644
Otros Pasivos a Largo Plazo		190,501	125,307
Obligaciones por Beneficios Definidos	14	301,906	402,879
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>3,498,420</b>	<b>3,473,830</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,207,931</b>	<b>5,101,434</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	16	500,000	500,000
Reservas	17	223,052	223,052
Resultados Acumulados	18	(483,039)	402,999
Superavit por Revalorización	19	1,986,605	-
Resultado por Aplicación de NIIFS		43,069	43,069
Resultado Integral		11,598	(886,038)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,281,286</b>	<b>283,083</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7,489,217</b>	<b>5,384,517</b>

**GERENTE**

Carlos Andrade Lascano

**CONTADORA**

María José Cabrera

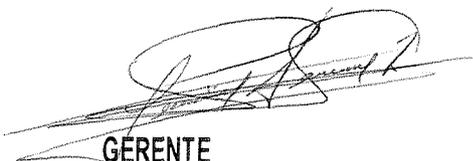
Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.****Estado de Resultados**

al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
INGRESOS ORDINARIOS	20	1,737,476	3,287,049
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,737,476</b>	<b>3,287,049</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Costo de Ventas	21	(624,718)	(2,326,895)
Gastos De Ventas	22	(181,145)	(221,131)
Gastos De Administración	23	(606,328)	(1,326,307)
Gastos Financieros	24	(256,748)	(298,754)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>68,537</b>	<b>(886,038)</b>
15% Participación Trabajadores		(10,281)	-
Impuesto a la renta:			
<b>Corriente y Total</b>		<b>(46,658)</b>	<b>-</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>11,598</b>	<b>(886,038)</b>


**GERENTE****Carlos Andrade Lascano**

**CONTADORA****María José Cabrera**

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

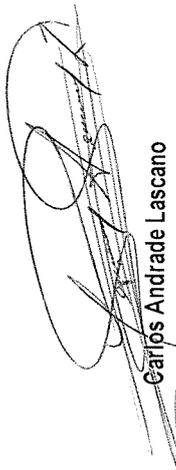
DR. CPA MARCO ACOSTA V.

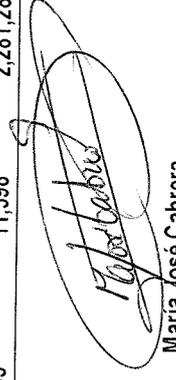
AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Aplicac. NIIFs	Resultados Acumulados	Superavit por Revalorización	Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	500,000	39,316	183,736	43,069	402,999	-	(886,038)	283,083
Transferencia resultado ejercicio 2015 a Resultados Acumulados					(886,038)		886,038	-
Otros Ajustes								
Aportes Accionistas						1,986,605		1,986,605
Resultado del Ejercicio 2016							11,598	11,598
Saldo al 31 de diciembre de 2016	500,000	39,316	183,736	43,069	(483,039)	1,986,605	11,598	2,281,286

  
Carlos Andrade Lascano  
GERENTE

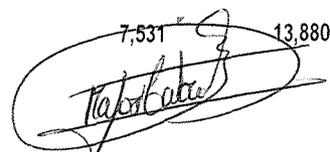
  
Maria José Cabrera  
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015  
EN DÓLARES**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	AÑO 2016	AÑO 2015
Recibido de clientes		2,047,072	3,635,641
Pagado a Proveedores y Empleados		(2,132,706)	(2,857,226)
Intereses Recibidos		5,390	61,612
Intereses Pagados	24	(256,748)	(298,754)
15% Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Otros Ingresos (gastos) netos		-	-
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>(336,991)</b>	<b>541,273</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de Activos Fijos		(46,410)	(207,765)
Aumento o disminución de Otras cuentas por cobrar largo plazo		-	-
Aumento o disminución de activos fijos		-	-
Aumento o disminución de inversiones		-	-
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(46,410)</b>	<b>(207,765)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Obligaciones Bancarias		251,389	38,418
Porción Corriente deuda Largo Plazo		60,369	(290,820)
Préstamos a Largo Plazo		65,195	(3,680)
Aportes en Efectivo Accionistas		-	-
Dividendos Pagados		100	(185,192)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>377,052</b>	<b>(441,274)</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>(6,349)</b>	<b>(107,766)</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>		<b>13,880</b>	<b>121,646</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	4	<b>7,531</b>	<b>13,880</b>

  
Carlos Andrade Lascano  
GERENTE

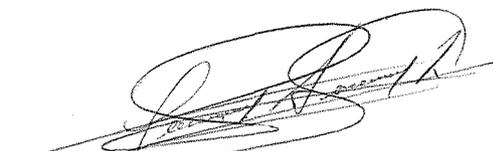
  
Maria José Cabrera  
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015**  
**EN DÓLARES**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL  
 EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	AÑO 2016	AÑO 2015
<b>Resultado del Ejercicio</b>	11,498	(886,038)
Jubilación patronal	98,140	133,922
Depreciación	-	289,033
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	1,758	-
Participación Trabajadores	-	-
Amortizaciones	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
<b>Flujo neto de Operación</b>	<b>111,396</b>	<b>(463,083)</b>
<b>Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente</b>		
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	410,607	409,742
(Aumento) disminución en Documentos por Cobrar	-	-
(Aumento) disminución en Inventarios	(660,444)	166,981
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	73,664	233,164
Aumento (disminución) en Otros Activos	-	462
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	(301,455)	(77,339)
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	29,241	271,346
Aumento (disminución) Participación Trabajadores	-	-
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	-	-
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(336,991)</b>	<b>541,273</b>

  
 Carlos Andrade Lascano  
 GERENTE

  
 María José Cabrera  
 CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**CARLOS CARRASCO ANDRADE E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.****1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO****NOTA No.1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

La **COMPAÑÍA CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA.** Fué constituida mediante escritura pública celebrada el veinte y uno de abril de mil novecientos noventa y tres, ante el Notario Quinto del Cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil de ese cantón el doce de mayo de mil novecientos noventa y tres.

La empresa ha realizado una serie de actos jurídicos en torno a su conformación social tales como aumentos de capital, conversión del capital social de sucres a dólares, reforma y codificación de sus estatutos, de ellos, mediante Junta General de Accionistas celebrada el diez de enero de dos mil uno, por unanimidad resolvió aumentar el capital social a la suma de DOSCIENTOS MIL dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante la compensación de créditos, reservas y reexpresión monetaria y aportes en efectivo, todo de conformidad al texto detallado y especificado en el Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas efectuada en la fecha anteriormente mencionada. El 13 de julio de 2014 se realiza un aumento de capital por el valor de US \$ 300,000, tomado de utilidades acumuladas, siendo en total el capital pagado el valor de US \$ 500,000 (QUINIENTOS MIL DOLARES).

El objeto social de la compañía es la realización por cuenta propia o de terceros o asociados con terceros, de las siguientes actividades: Distribución, comercialización, importación y compra – venta de productos elaborados en base de fibras textiles.

**SITUACION FINANCIERA DEL PAIS**

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, fuente principal de ingresos en el país, así como también otros aspectos económicos como la devaluación de otras monedas en otros países, en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial en el Ecuador.

A fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado varias alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, contribuciones solidarias extraordinarias a empresas y personas naturales, incremento temporal del 2% del IVA, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, continuidad de restricciones en importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios entre otros.

Estos inconvenientes, no han permitido que la empresa haya alcanzado su presupuesto, sino que sus ventas bajaron.

**Criterio de empresa en marcha.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

**2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

**a. Bases de Presentación**

Los estados financieros de ANDELAS CIA. LTDA. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PYMES, adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

**b. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

**c. Bases de Medición y Sistema Contable****Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

**d. Unidad Monetaria**

CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros que es la moneda de curso legal en el Ecuador. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

**e. Efectivos y Equivalentes al Efectivo**

La compañía considera para sus registros contables como efectivo o equivalentes los valores que corresponden a los activos financieros líquidos disponibles en fondos rotativos de caja, en depósitos bancarios de libre disposición, y los cheques por depositarse a corto plazo, esto es que se transforman de manera rápida en efectivo.

**f. Cuentas por Cobrar**

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía, mantiene plazos de 30, 60, 90 y algunas ocasiones hasta 120 días, por pedidos especiales, no mantiene una política de recargos por retrasos en los pagos.

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la misma se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

#### **g. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

#### **h. Inmovilizado Material**

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, la depreciación para los registros contables bajo NIIFs para Pymes se efectúan en bases a las condiciones y características de cada tipo de bien, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil y el valor residual. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 500 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

El saldo neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro. La depreciación se registra con cargo a los gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las siguientes tasas:

Instalaciones	5%
Edificios	2%

Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipo y Maquinaria	5%
Vehículos	12.5%

### **Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo que constituye activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

#### **i. Deterioro de los Activos no Financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

#### **j. Activos Financieros no Corrientes**

Son instrumentos que la entidad tiene como fin, utilizarlos en el largo plazo. Su valoración posterior se realiza a su valor razonable, registrándose contra los resultados del ejercicio.

#### **k. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; ANDELAS CIA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

#### Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que CARLOS ABDRADO CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

---

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

**I. Beneficios a Empleados**

Beneficios a corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del balance general y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados del período.

Vacaciones – Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y Décimo cuarto sueldo – Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

**m. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

**n. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Se factura los anticipos recibidos los cuales se liquidan como ingresos cuando se efectúa la entrega definitiva de los productos terminados.

#### **o. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.

El costo de producción se obtiene a través de hojas de costos en las que se acumulan la materia prima y mano de obra directa, los costos indirectos se registran en cuentas contables que luego se distribuyen al Costo de Ventas.

#### **p. Patrimonio**

- a) Capital Social,** El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.
- b) Reserva Legal,** la compañía según disposiciones legales destina por lo menos el 10% de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.
- c) Resultados del Ejercicio y Acumulados,** los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.
- d) Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez,** los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empleará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.
- e) Reserva por Valuación,** las regulaciones que se efectúan a los costos de propiedad, planta y equipo por valoraciones efectuadas por un perito se registran en esta cuenta, ajustándose con esta misma cuando se efectúen regulaciones en periodos futuros.

#### **Administración de Riesgos Financieros**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza

a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

### **Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.**

NIIF	NIIF EMITIDA	Ultima Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15, 18 Y SIC 31, <b>Aplicación Retroactiva</b>	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIIF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, **el compromiso de transferir el bien o servicio** es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIIF 15.29 **Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.**

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios

supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir del primer día que sus empleados ingresan en la empresa.

**3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

**3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

**3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

#### NOTA 4.- EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	2016 **** en dólares	2015 ***
<b>1.- Cajas</b>		
Caja General	326	-
Caja Almacén	20	20
<b>2.- Bancos</b>		
Banco Produbanco Ahorros 12080157667	-	895
Banco Pichincha Ahorros 5752000800	467	8,700
Banco Internacional Ahorros 5000789008	172	2,979
Banco Promérica Ahorros 6132712019	-	-
Banco Promérica Cta. 1050653000	222	-
Banco Procredit Cta. Cte. 2030125686	6,057	-
Banco Procredit Ah. 20101652519	126	255
Banco Austro Cta. Cte. 18646277	-	1,000
Coop. Fopymes	0.08	0.08
Coop. Cámara de Comercio	0.12	-
Credimas	112	-
Certificado Ahorro	31	31
<b>TOTAL</b>	<b>7,531</b>	<b>13,880</b>

<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>**** en dólares ***</b>	
Costo	5,558,511 <sup>¶</sup>	4,210,624
Revalorizaciones activos	-	-
Depreciación acumulada	(253,280)	(840,267)
Amortizaciones	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5,305,231</b>	<b>3,370,356</b>

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes de acuerdo a las vidas útiles de los informes de revaluación en unos casos y otros por lo que indica la ley tributaria para la depreciación. Los activos fijos se encuentran hipotecados a la Corporación Financiera Nacional por un crédito financiero.

La clasificación es la siguiente:

#### **Clasificación**

Terrenos	689,268	114,615
Construcciones en Curso	8,940	438,317
Maquinarias en Importación	-	1,167
Equipo Auxiliar Productivo	79,839	79,561
Maquinaria y Equipo	2,589,931	2,013,223
Equipo de Computación y Software	57,893	116,993
Vehículos	308,600	302,854
Edificios	1,716,016	1,035,869
Instalaciones Eléctricas	108,024	108,024
Software	-	-
Depreciación acumulada	(253,280)	(840,267)
Amortización acumulada	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5,305,231</b>	<b>3,370,356</b>

Y su movimiento es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>**** en dólares ***</b>	
Saldos netos al comienzo del año	3,370,356	3,452,086
Adquisiciones / retiros netos	(483,620)	207,765
Ajustes / Reclasificaciones	2,671,775	-
Depreciación del Año	(253,280)	(289,495)
<b>Saldos netos al fin del año</b>	<b>5,305,231</b>	<b>3,370,356</b>

#### **NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO**

Un detalle de las cuentas obligaciones bancarias a corto y largo plazo es como sigue:

Descripción	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	**** en dólares ***			
<b>Préstamo Bancario</b>				
Sobregiro	260,289	-	38,418	-
Coop. El Sagrario	3,646	196,000	-	180,000
Banco Promérica	-	162,007	-	193,276
Banco Procredit	872	-	-	12,040
Corporación Financiera Nacional	-	2,560,328	-	2,560,328
Fopymes	25,000	-	-	-
Coop. Camara de Comercio	-	87,678	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>289,807</b>	<b>3,006,013</b>	<b>38,418</b>	<b>2,945,644</b>

El préstamo del Produbancoque también ha sido refinanciado de US \$ 162,007.04 tiene un vencimiento de 1800 días con una tasa efectiva del 10.21%, los pagos de las cuotas son mensuales de acuerdo a la tabla de amortización.

Los préstamos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario, comprenden 3 operaciones, las mismas que trimestralmente van cambiando de numeración conforme a la refinanciación, al 31 de diciembre de 2016 tiene un vencimiento trimestral y representan un monto de US \$ 196,000.00, con una tasa de interés del 11%.

El préstamo de Capital de Trabajo otorgado por la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato, otorgado el 29 de febrero de 2016, a un plazo en días de 1800, por un monto de US \$ 91,000.00, con una tasa efectiva del 9.97% con cuotas mensuales de acuerdo a la tabla de amortización. El préstamo de Capital de Trabajo otorgado por la Cooperativa Cámara de Comercio de Ambato, otorgado el 8 de marzo de 2016, a un plazo en días de 1800, por un monto de US \$ 8,750.00, con una tasa efectiva del 9.97% con cuotas mensuales de acuerdo a la tabla de amortización.

El préstamo de Capital de Trabajo el cuál ha sido Novado, otorgado por la Corporación Financiera otorgado el 28 de diciembre de 2015 a un plazo en días de 1080, por un monto de US \$ 562,933.35 con una tasa del 8.6211%, el préstamo de Activo Fijo también Novado, otorgado por la misma entidad financiera el 28 de diciembre de 2015 a un plazo en días de 2520, por un monto de US \$ 1'997,394.65 con una tasa de interés del 8.9533%, de acuerdo a las tablas respectivas de amortización los pagos de las cuotas son mensuales.

#### NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Registra el saldo de los valores por pagar a proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos por la empresa y se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2016	2015
	**** en dólares ***	
Proveedores	826,733	925,108
Proveedores de Activos Fijos	-	157,286
	<b>826,733</b>	<b>1,082,395</b>

#### NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Registra el saldo de los valores provisionados por concepto de sueldos y beneficios sociales como décimos, utilidades a repartir, vacaciones a favor de los empleados.

	2016 **** en dólares	2015 ***
Sueldos	63,825	
Décimo Tercer Sueldo	3,635	118,010
Décimo Cuarto Sueldo	7,295	53,878
Vacaciones por pagar	21,852	10,306
15% Participación Trabajadores	10,281	-
Otros por pagar empleados	-	(38,897)
Finiquitos por pagar	1,889	-
<b>TOTAL</b>	<b>108,776</b>	<b>143,297</b>

#### NOTA 11.- IMPUESTOS

##### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y Pasivos por impuesto corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	2016 **** en dólares	2015 ***
IVA	-	10
Crédito Tributario IVA	-	14,104
Anticipo Impto. A la Renta	10,106	61,304
Retenciones en la Fuente Ejerc. Corriente	4,569	10,120
<b>TOTAL</b>	<b>14,675</b>	<b>85,539</b>

CUENTAS	2016 **** en dólares	2015 ***
IVA Ventas	31,194	-
Retención en La Fuente	4,542	51,239
Retención IVA Proveedores	16,106	10,282
Impuesto a la Renta por Pagar	46,658	6,624
Convenios por Pagar	21,242	
	<b>119,743</b>	<b>68,145</b>

**Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2016 **** en dólares	2015 ***
<b>Utilidad contable</b>	<b>68,537</b>	<b>(886,038)</b>
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
<b>( - ) 15% Participación Laboral</b>	<b>10,281</b>	<b>-</b>
(+) Gastos no Deducibles	153,826	124,006
(-) Deducciones Especiales	-	13,532
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos ex = Base imponible antes de impto. a la renta	212,082	(775,564)
Impuesto a la Renta causado	46,658	-
<b>Anticipo Determinado</b>	<b>42,583</b>	<b>53,801</b>
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	10,106	21,980
<b>(-) Retenciones en la fuente</b>	<b>4,569</b>	<b>10,106</b>
<b>Crédito tributario años anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo a Favor / Impuesto a pagar</b>	<b>9,613</b>	<b>11,874</b>

- (1) 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.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 42,582.62; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 46,658.07. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 46,658.07, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	2016 Importe US \$		2015 Importe US \$	
	Parcial	%	Parcial	%
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	46,658	80.09%	53,801	0.00%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	12,816	22%	-	0%
Resultado contable antes de impuesto	58,256		-	
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	<u>33,842</u>	<u>58.09%</u>	<u>53,801</u>	<u>0.00%</u>
<b>Explicación de las Diferencias</b>				
Gst. no Deducible/Anticipo Impto.	153,826	<u>33,842</u>	244,551	<u>53,801</u>
		<u>58.09%</u>		<u>0.00%</u>

**NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL IESS**

Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar, el saldo es el siguiente:

CUENTAS	2016 **** en dólares	2015 ***
Aportes IESS	55,029	25,492
Préstamos por pagar	7,498	-
Fondos de Reserva	3,271	-
<b>TOTAL</b>	<b>65,798</b>	<b>25,492</b>

**NOTA 13.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

Esta cuenta registra los valores recibidos de terceros como préstamos que deberá cancelar CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS ANDELAS CIA. LTDA., el saldo es le siguiente:

CUENTAS	2016 **** en dólares	2015 ***
Crédito a Mutuo	274,681	64,839
Otros Préstamos Corto Plazo	23,574	205,018
Anticipo de Clientes	400	-
<b>TOTAL</b>	<b>298,654</b>	<b>269,857</b>

**NOTA 14.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

CUENTAS	2016 **** en dólares	2015 ***
Jubilación Patronal	215,755	279,736
Desahucio	86,151	123,143
<b>TOTAL</b>	<b>301,906</b>	<b>402,879</b>

La compañía procede a registrar la reserva por jubilación patronal y desahucio de acuerdo al estudio actuarial realizado por LOGARITMO CIA. LTDA., por los años 2015 y 2016 utilizando la

metodología denominada "prospectiva" o método de crédito unitario proyectado, método que permite cuantificar el valor presente de las obligaciones futuras.

De los cálculos obtenidos en el presente ejercicio, se establece un decremento de las reservas por cuanto vario la tasa de descuento, en concordancia a los cambios para la aplicación de la NIC 19 Beneficios a los empleados, y de acuerdo a una nota aclaratoria de La Superintendencia de Compañías publicada en la prensa, en la que insiste que el mercado ecuatoriano de valores es de alta calidad y sus características pueden asociarse a las de un mercado amplio, por ello "en perfecta aplicación de la NIC 19 modificada es razonable estimar la tasa de descuento en los parámetros de los valores negociados en las Bolsas de Valores del Ecuador, 7 – 10% y no al 4% de los bonos corporativos de los EEUU". La tasa de descuento utilizada es del 8.46%.

**Jubilación patronal-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

**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 en servicio.

#### **NOTA 15.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

##### **Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

##### **Riesgo Cambiario**

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

##### **Riesgo de precios**

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

**Riesgo de interés**

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

**Riesgo de liquidez**

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

**Administración de riesgo de capital**

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2016	2015
	**** en dólares ***	
<b>Activos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	7,531	13,880
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Activos Financieros (Nota 5)	752,282	1,162,889
Total	<u>759,813</u>	<u>1,176,769</u>
<b>Pasivos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Obligaciones Bancarias (Nota 8)	289,807	38,418
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 9)	826,733	1,082,395
Total	<u>826,733</u>	<u>1,082,395</u>

**NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de ANDELAS CIA. LTDA. Está compuesto por 500,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólar, y un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	2016 **** en dólares ***	2015	
Andrade Carrasco Carlos	100,000	100,000	20.00%
Andrade Lascano Carlos	100,000	100,000	20.00%
Andrade Lascano Edgar	100,000	100,000	20.00%
Andrade Lascano Oswaldo	100,000	100,000	20.00%
Andrade Lascano Ricardo	100,000	100,000	20.00%
<b>TOTAL</b>	<b>500,000</b>	<b>500,000</b>	

**NOTA 17.- RESERVAS**

Un detalle de las cuentas que conforman las reservas es como sigue:

	2016 **** en dólares ***	2015 ***
Reserva Legal	39,316	39,316
Reserva de Capital	183,736	183,736
<b>Total</b>	<b>223,052</b>	<b>223,052</b>

**NOTA 18.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Resultados Acumulados es como sigue:

	2016 **** en dólares ***	2015 ***
Ganancias acumuladas años anteriores	402,999	473,660
Pérdidas Acumuladas	(886,038)	(70,661)
<b>Total</b>	<b>(483,039)</b>	<b>402,999</b>

**NOTA 19.- SUPERAVIT POR REVALORIZACION**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

CUENTAS	2016 **** en dólares **
Superavit Revalorización Terreno	574,653
Superavit Revalorización Edificio	719,731
Superavit Revalorización Maquinaria y Equipo	574,653
<b>TOTAL</b>	<b>1,869,037</b>

De acuerdo al informe de tasación INMOV-2016-655, emitido por INMODAVALOS CIA. LTDA., Peritos evaluadores con registro PA-2009-1071 de la Superintendencia de Bancos, y, SC-RNP-450 de la Superintendencia de Compañías.

#### NOTA 20.- INGRESOS ORDINARIOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Ingresos	2016 **** en dólares ***	2015 ***
Venta de Bienes Gravan IVA	1,392,615	3,148,212
Venta bienes ropa 12%	-	10,411
Venta de Servicios Gravan IVA	234,231	41,260
Venta varias 12%	-	25,384
Venta de Servicios No Gravan IVA	61	169
Intereses	-	49,560
Otros ingresos	110,569	12,052
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,737,476</b>	<b>3,287,049</b>

Los otros ingresos corresponden en un 98% al reverso de la jubilación patronal y deshaucio.

#### NOTA 21.- COSTO DE VENTAS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Costos de Ventas es como sigue:

	2,016 **** en dólares ***	2,015 ***
Materia Prima	124,747	1,663,838
Servicios	67	3,251
Ajuste costo	-	64,070
Costos de Producción MOD	184,959	208,290
Costos de Producción MOI	134,255	387,446
Otros de Producción	180,689	-
<b>Total</b>	<b>624,718</b>	<b>2,326,895</b>

**NOTA 22.- GASTOS DE VENTAS**

El resumen de los gastos de ventas al 31 de diciembre fue como sigue:

	2,016	2,015
	**** en dólares ***	
Sueldos y Salarios	113,830	102,446
Beneficios Sociales	38,911	64,643
Gastos Generales de Venta	28,404	54,042
<b>Total</b>	<b>181,145</b>	<b>221,131</b>

**NOTA 23.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

El resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre fue como sigue:

	2016	2015
	**** en dólares ***	
Sueldos y Demás Remuneraciones	200,721	152,726
Beneficios Sociales	29,869	109,516
Otros Beneficios	-	54,491
Aporte a La Seguridad Social, Fdo. Reserva	40,480	81,023
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	172,270
Honorarios	47,028	88,734
Notarios	2,996	1,284
Suministros y Materiales	3,988	14,909
Mantenimiento y Reparaciones	2,772	18,370
Servicios Básicos	63,987	58,284
Combustibles y Lubricantes	1,880	-
Seguros, Reaseguros	-	39,239
Gastos de Gestión	3,832	11,882
Gastos de Viaje	410	9,123
Transporte, Movilización Fletes	6,258	5,022
Gastos de Importación	-	16,185
Impuestos, Contribuciones y Otros	21,681	35,566
Depreciación	21,887	289,033
Amortizaciones	-	462
Otros Gastos	4,714	42,858
Deterioro Cartera	-	1,325
Gastos No Deducibles	153,826	124,006
<b>Total</b>	<b>606,328</b>	<b>1,326,307</b>

**NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	2016 **** en dólares	2015 ***
Gasto Interés Financiero	232,554	259,158
Comisiones y Servicios Bancarios	24,194	39,596
<b>Total</b>	<b>256,748</b>	<b>298,754</b>

**NOTA 25.- CONTINGENCIAS**

De acuerdo a informe del Despacho Jurídico “Alvarado & Asociados” de la ciudad de Ambato, la compañía tiene procesos tanto como actor así también como demandado, presentándose la siguiente información:

No. Actor	Demandado	Naturaleza	Monto	Estado del proceso	Probabilidad	
1	ANDELAS CÍA. LTDA.	Carmen Odila Casa Rodríguez	Juicio Verbal Sumario	12.500,00	Juicio en proceso de citación	Favorable

No. Actor	Demandado	Naturaleza	Monto	Estado del proceso	Probabilidad	
1	Compañía QUIMICOLOURS S.A.	ANDELAS CIA. LTDA.	Juicio Verbal Sumario	33.800,00	Juicio en proceso de prueba	Favorable para ANDELAS

De igual manera se han llegado a suscribir con el Servicio de Rentas Internas algunos convenios de pago por distintos tipos de conceptos de impuestos, un resumen es el siguiente:

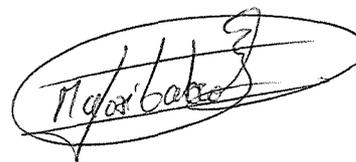
<b>CUENTAS</b>	<b>2016</b> **** en dólares ***
Código de Facilidad 1240500 Impto. Rta. 2013	2,263
Código de Facilidad 1437615 Impto. Rta. 2015	5,212
Código de Facilidad 1641909 Anticip. Rta. 09/2016	13,768
<b>TOTAL</b>	<b>21,242</b>

**NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (31 de julio del 2017) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA