

**ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
**(Expresadas en dólares estadounidenses)**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 12 de febrero de 1990, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del mismo año y su objetivo principal es: la fabricación y montaje de brazos de carga, cañerías industriales, elementos contra incendios, juntas de todo tipo, condensadores para todo tipo de uso, la ingeniería, dirección y montaje de instalaciones electromecánicas industriales y, el mantenimiento de complejos industriales.

Según resolución No. 176 de fecha 16 de marzo de 2007, la Compañía fue notificada como Contribuyente Especial.

La dirección registrada de la Compañía es Calle Avellanas lote 35 y Av. Eloy Alfaro, Quito.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

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

**2.2 Período cubierto**

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estados de Cambios en el Patrimonio, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración	Sustituye a los requisitos de clasificación, valoración de activos, pasivos financieros y baja en cuentas de NIC 39.	1 de enero de 2015*
Modificación de NIC 12 – Impuesto sobre las ganancias, impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias	Sobre el cálculo de impuestos diferidos relacionados con propiedades inmobiliarias según el modelo de valor razonable de NIC40.	1 de enero de 2012
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Sustituye los requisitos de consolidación actuales de NIC 27. Períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013 NIIF 11 Acuerdos conjuntos (publicada en mayo de 2011) Sustituye a la actual NIC 31 sobre negocios conjuntas.	1 de enero de 2013
NIIF 12 Desgloses sobre participaciones en otras entidades	Norma única que establece los desgloses relacionados con participaciones en dependientes, asociadas, negocios conjuntos y entidades no consolidadas.	1 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Sustituye a la actual NIC 31 sobre negocios conjuntos.	1 de enero de 2013
NIIF 12 Desgloses sobre participaciones en otras entidades	Norma única que establece los desgloses relacionados con participaciones en dependientes, asociadas, negocios conjuntos y entidades no consolidadas.	1 de enero de 2013
NIIF 13 Medición del Valor Razonable	Establece el marco para la valoración a Valor Razonable.	1 de enero de 2013
NIC 27 (Revisada) Estados financieros individuales	Se revisa la norma, puesto que tras la emisión de NIIF 10 ahora únicamente comprenderá los estados financieros separados de una entidad.	1 de enero de 2013
NIC 28 (Revisada) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Revisión paralela en relación con la emisión de NIIF 11 Acuerdos conjuntos.	1 de enero de 2013
Modificación de NIC 1 – Presentación del Otro Resultado Integral	Modificación menor en relación con la presentación del Otro Resultado Integral	1 de julio de 2012
Modificación de NIC 19 Retribuciones a los empleados	Las modificaciones afectan fundamentalmente a los planes de beneficios definidos puesto que uno de los cambios fundamentales es la eliminación de la "banda de fluctuación".	1 de enero de 2013
Modificación de NIIF 9 y NIIF 7 Fecha efectiva y desgloses de transición	Diferimiento en la fecha efectiva de NIIF 9 y modificaciones en requisitos y desgloses de transición	N/A
Modificación de NIC 32 Compensación de activos con pasivos financieros	Aclaraciones adicionales a las reglas de compensación de activos y pasivos financieros de NIC 32 e introducción de nuevos desgloses asociados en NIIF 7.	1 de enero de 2014
Modificación de NIIF 7 Compensación de activos con pasivos financieros	Idem	1 de enero de 2013

(\*) La fecha original de aplicación era el 1 de enero de 2013. El 16 de diciembre de 2011 el IASB ha aprobado diferir dicha fecha al 1 de enero de 2015.

## 2.3 Mejoras o Modificaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Combinaciones de negocios	(*)
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	(*)
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	(*)
NIC 32	Instrumentos financieros : Presentación	(*)

(\*) Debido a que la Compañía no ha decidido adoptar anticipadamente la NIIF 9, las mejoras o modificaciones que están relacionadas con estas normas e indicadas anteriormente se aplicarán también a partir de 1 de enero de 2013.

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

## 2.4 Unidad monetaria

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

## 2.5 Efectivo y bancos

Se consideran como efectivo y bancos el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

## 2.6 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

### (i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas las cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las que exceden dicho plazo, son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión por deterioro, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa.

#### **(ii) Pasivos financieros**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, cuentas por pagar a instituciones financieras, impuesto a la renta y participación de los trabajadores, y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general.

### **2.7 Baja de activos y pasivos financieros**

#### **Activos financieros:**

Un activo financiero, (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### **2.8 Deterioro de activos**

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado por deterioro.

Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del período y debitando la cuenta deterioro acumulado por deterioro, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro.

## **2.9 Obligaciones por beneficios post empleo**

### **- Otras obligaciones posteriores a la relación laboral**

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes. Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

### **- Beneficios por cese**

Los beneficios por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Empresa reconoce los beneficios de cese cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

Los beneficios que vencen en más de 12 meses después de la fecha del Estado de Situación se registran a su valor presente, de acuerdo al método de unidad de crédito proyectado.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de las ventas, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen como sigue:

### **- Ventas**

Las ventas se reconocen en el período contable en el que se prestan.

### **- Intereses**

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo. Cuando se deteriora el valor de una cuenta por cobrar, la compañía reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa de interés efectiva original del instrumento y continúa revirtiendo el descuento como ingresos por intereses.

El ingreso proveniente de intereses sobre préstamos o colocaciones deterioradas se reconoce ya sea en la medida que se cobra el efectivo o sobre la base de la recuperación del costo, según lo exijan sus condiciones.

## **2.11 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes - servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

## 2.12 Utilidad por participación básica

La utilidad por participación básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de participaciones a la fecha del estado de situación financiera.

## 2.13 Segmentos de operación

La Compañía revela la información por segmentos de acuerdo con lo indicado en la NIIF 8, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas.

La Compañía administra su negocio a nivel de ingresos y costos en base a la definición de que su principal línea de negocio es la producción y comercialización de productos derivados del acero.

## 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

### 3.1 Riesgos Financieros

Las actividades de la Empresa no la exponen a riesgos financieros importantes. La administración de riesgos se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Empresa. La Empresa no usa instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones a riesgos.

Tesorería y Gerencia tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas aprobadas por el Directorio que proporcionan los principios por escrito para la administración general de riesgos y la inversión de los excedentes de liquidez.

#### a) Riesgos de mercado

La Empresa está expuesta a un riesgo mínimo en el cambio de los precios de sus inversiones clasificadas en su balance general consolidado como a valor razonable con cambios en resultados.

La Empresa por ser líder en el mercado y por su experiencia no está expuesta al riesgo de precios por sus productos.

#### b) Riesgo de crédito

La Empresa no tiene riesgo crediticio. Los Cobros se realizan en un periodo no mayor de 180 días. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realice a clientes con un adecuado historial de crédito y solvencia. Las contrapartes son empresas y principalmente Instituciones del Sistema Financiero de alta calidad crediticia.

#### c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento.

d) **Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés**

La Empresa no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés de la compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. Sin embargo, sus montos de deuda son bajos. El endeudamiento a tasas variables la expone al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

**3.2 Riesgos Operacionales**

a) **Riesgos de Activos**

Edificios, infraestructura, instalaciones y equipamiento, mas los riesgos de responsabilidad civil originada en ellos, están cubiertos por pólizas de seguros en términos y condiciones usuales del mercado. Cualquier daño en los activos causaría un efecto en los resultados operacionales en caso de no estar cubiertos.

b) **Riesgos no asegurados**

La empresa cuenta con todos sus activos debidamente asegurados y en algunas situaciones cubre el lucro cesante. Existe el riesgo de paralización que no se ha presentado desde la creación de la compañía.

c) **Riesgo asociado a contratos de Clientes y Proveedores**

La experiencia de la empresa en la venta de sus productos reduce el riesgo en las condiciones de contratación con sus clientes. Igual sucede con sus proveedores de largo períodos que garantizan alta calidad en sus bienes y servicios.

d) **Riesgos de litigios**

No existen litigios importantes por ningún concepto. Aun que la Empresa está expuesta a cualquier eventualidad en el tema, las políticas comerciales y laborales se enmarcan en el estricto cumplimiento de la ley.

e) **Riesgo País**

La empresa funciona únicamente en el País, por tanto su negocio, su condición financiera y el desempeño de sus operaciones dependen de la estabilidad económica y política del Ecuador. Cualquier efecto adverso se reflejaría en los resultados de sus operaciones.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1.500	1.500
Fondo rotativo	9.184	4.675
Bancos	2.118	318.795
	<u>12.802</u>	<u>324.970</u>

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	1.438.881	1.686.057
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	-40.466	-44.549
	<u>1.398.415</u>	<u>1.641.508</u>

El movimiento de la provisión para cuentas de dudosa recuperación, fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	-44.549	-44.549
Castigos	17.755	-
Provisión del año	-13.672	-
Saldo al final del año	<u>-40.466</u>	<u>-44.549</u>

El desglose por antigüedad de la cartera de clientes es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera vigente de 1 a 30 días	892.041	1.423.300
Cartera vencida de 31 a 60 días	-	52.093
Cartera vencida de 61 a 90 días	455.736	2.648
Cartera vencida de 91 días o más	91.105	208.017
	<u>1.438.881</u>	<u>1.686.057</u>

6. **INVENTARIOS.-** La cuenta al cierre de cada período está conformada por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materiales, partes y accesorios	1.263.840	1.138.677
Suministros y herramientas	558.953	535.344
Productos en proceso	1.796.987	1.241.350
Importaciones en tránsito	348.617	274.420
	<u>3.968.398</u>	<u>3.189.791</u>

7. **GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-** Al cierre de cada período la cuenta la registra los siguientes valores:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos varios y otras cuentas por cobrar	600.926	832.349
Otras cuentas por cobrar	264	698
Cuentas por cobrar empleados	2.357	1.962
Garantías para importaciones	2.000	-
	<u>605.547</u>	<u>835.009</u>

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**- Los saldos del rubro al cierre de los ejercicios son como sigue:

	<u>Tasa de depreciación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos		2.910.034	2.910.034
Edificios	5%	806.329	780.460
Muebles y enseres	10%	57.114	57.114
Equipos de oficina	10%	142.269	136.643
Maquinaria, equipos e instalaciones	10%	1.308.416	1.293.051
Vehículos	20%	97.574	97.574
Libros y catálogos	10%	38.136	38.136
Subtotal		<u>5.359.872</u>	<u>5.313.012</u>
Depreciación acumulada		<u>-1.277.460</u>	<u>-1.126.570</u>
		<u>4.082.412</u>	<u>4.186.442</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante el año es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	4.186.442	4.162.855
Adiciones	30.912	159.250
Depreciación del año	<u>-134.942</u>	<u>-135.663</u>
Saldo al final del año	<u>4.082.412</u>	<u>4.186.442</u>

La administración ha determinado que no existe un deterioro significativo, por lo tanto no ha considerado perdida por dicho desgaste.

9. **OTROS ACTIVOS.**- La cuenta está conformada por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Calificación ASME (a)	15.220	15.220
Software (b)	103.153	103.153
Impuestos diferidos	16.716	13.771
	<u>135.089</u>	<u>132.144</u>
Amortización acumulada	<u>-118.373</u>	<u>-97.504</u>
	<u>16.716</u>	<u>34.640</u>

Estos valores al 31 de diciembre de 2015 registran la siguiente amortización:

- (a) Certificación The American Society of Mechanical Engineers (ASME) el 100% del valor.  
 (b) Licencias para los programas de computación, se encuentra amortizado el 100%.

10. **CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES.**- La cuenta está conformada por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	<u>1.156.055</u>	<u>544.410</u>
	<u>1.156.055</u>	<u>544.410</u>

11. **PRESTAMO Y SOBREGIRO BANCARIO.-** La cuenta está conformada por:

	<u>Vigencia</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Fecha de vencim.</u>	<u>Monto</u>
Produbanco		9,76%	28-dic-15	12.522
Produbanco (a)	360 días	9,76%	31-dic-15	137.329
Banco de Guayaquil	70 días	9,00%	28-ene-16	126.000
Pichincha	90 días	8,95%	24-feb-16	414.000
Pichincha Carta de Crédito	30 días		22-ene-16	92.395
Sobregiros bancarios				49.202
Produbanco tarjeta de crédito- MASTERCARD				8.164
Pichincha tarjeta de crédito-VISA				165
				<u>839.777</u>

(a) Este saldo corresponde a la parte proporcional del préstamo a largo plazo.

12. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras por pagar	628.843	544.683
Préstamos personales	506.715	638.700
Aportes y préstamos IESS	446.041	356.939
Impuestos	1.424.143	1.368.852
Anticipos	122.411	623.023
Prestaciones sociales	159.348	61.415
	<u>3.287.501</u>	<u>3.593.613</u>

13. **PRESTAMO LARGO PLAZO.-** La cuenta está conformada por:

	<u>Vigencia</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Monto</u>
Produbanco LP		9,76%	03-jun-18	177.631
				<u>177.631</u>

14. **FONDOS POR JUBILACION Y DESAHUCIO.-** Los saldos del rubro al cierre de los ejercicios son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondo Provisionales (Jubilación)	669.092	687.965
Fondo Provisionales (Desahucio)	222.132	219.258
	<u>891.224</u>	<u>907.223</u>

15. **INGRESOS DIFERIDOS.-** La cuenta está conformada por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos diferidos	305.601	298.461
	<u>305.601</u>	<u>298.461</u>

Corresponde a facturas emitidas por anticipo a órdenes de producción que al cierre del ejercicio contable que se encontraban en proceso.

16. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 2.072.000 acciones ordinarias nominativas de USD 1 cada una.

17. **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta), hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

18. **RESERVA FACULTATIVA**

Se refiere a la apropiación de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

19. **RESERVA POR VALUACION**

La reserva por valuación podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere o devuelta a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

20. **RESERVA DE CAPITAL**

Se refiere a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, después de aplicar el proceso de dolarización.

La reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

21. **UTILIDADES RETENIDAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

## 22. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	14.984	99.054
(-) 15% Participación trabajadores	-2.248	-14.858
(-) Otras rentas exentas	-	-10.452
(-) Deducción a trabajadores discapacitados	-	0
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	1.568
(+) Gastos no deducibles locales	90.831	0
Utilidad gravable	<u>103.567</u>	<u>75.311</u>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>22.785</u>	<u>16.569</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>22.785</u>	<u>16.569</u>

## 23. ADOPCION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF'S a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF'S es el 1 de enero de 2012, cumpliendo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2008.

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

## 24. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de revisión, la Compañía cuenta con el Certificado Ambiental otorgado por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, mismo que tiene vigencia hasta el 31 de diciembre del 2015.

## 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Los estados financieros de ACINDEC S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. A la fecha de presentación del presente informe la Empresa no ha incurrido en eventos relevantes importantes que deban ser revelados.

\* \* \* \* \*