



Félix Montalvo & Asociados
Felmon Cía. Ltda.



ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.
Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 31

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de America
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas
Compañía	- Italcauchos Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para proporcionar nuestra opinión de auditoría.

Empresa en Marcha

No hemos identificado indicios o una posible incertidumbre material que puede causar dudas significativas sobre las operaciones de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 requerido por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

De acuerdo con la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016, en el Artículo 102 establece que los Auditores Externos están obligados, bajo juramento, a incluir en sus dictámenes que emitan sobre los Estados Financieros de las sociedades que auditán, una opinión respecto al cumplimiento de estas de sus obligaciones como sujetos pasivos de obligaciones tributarias. Es así que, de acuerdo a la normativa mencionada, en nuestra opinión **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, ha cumplido como sujeto pasivo con las obligaciones tributarias establecidas en la misma.

Félix Montalvo

R.N.A.E. No. 084

Lcdo. Leonardo Montalvo M.

Socio

CPA. No. 20.961

Quito, Ecuador
4 de abril de 2017

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

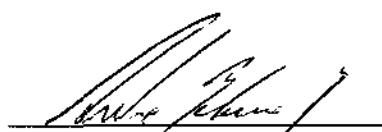
ACTIVOS	Notas	Restablecido		
		2016	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	358.696,42	202.513,71	461.017,07
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	1.634.729,27	1.616.169,69	1.475.954,55
Otras Cuentas por Cobrar	7	111.698,16	62.434,32	64.488,31
Inventarios	8	1.816.114,43	2.178.755,09	2.133.576,42
Activos por Impuestos Corrientes	9	48.371,21	59.329,09	167.863,18
Total Activo Corriente		3.969.609,49	4.119.201,90	4.302.899,53
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, Planta y Equipo-Neto	10	415.878,85	355.372,42	421.006,42
Activos por Impuestos Diferidos (Crédito Tributario Renta no Utilizado)		42.189,96	42.189,96	0,00
Total Activos no Corrientes		458.068,81	397.562,38	421.006,42
TOTAL ACTIVOS		4.427.678,30	4.516.764,28	4.723.905,95

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

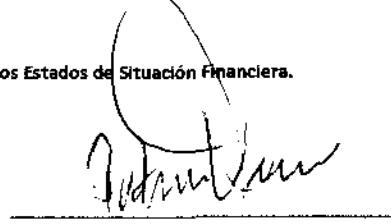
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PASIVOS	Notas	Restablecido		
		2016	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:				
Documentos y Cuentas por Pagar	11	801.383,23	918.720,21	1.193.894,19
Otras Cuentas por Pagar	12	919.346,02	1.079.052,68	1.068.148,44
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	80.788,51	92.317,29	121.514,68
Provisiones		38.431,38	36.773,55	39.617,96
Otros Documentos y Cuentas por Pagar		0,00	13.187,09	27.759,63
Total Pasivos Corrientes		1.839.949,14	2.140.050,82	2.450.934,90
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos Socios	14	1.433.509,28	1.226.733,90	1.139.682,89
Obligaciones por Beneficios Definidos	15	123.442,15	161.393,59	184.662,17
Total Pasivos no Corrientes		1.556.951,43	1.388.127,49	1.324.345,06
TOTAL PASIVOS		3.396.900,57	3.528.178,31	3.775.279,96
PATRIMONIO				
Capital Social	16	405.000,00	405.000,00	405.000,00
Reserva Legal	17	29.473,58	28.972,21	25.844,87
Reserva Facultativa		14.770,83	14.770,83	14.770,83
Utilidades Retenidas	18	581.533,32	539.842,93	503.010,29
TOTAL PATRIMONIO		1.030.777,73	988.585,97	948.625,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.427.678,30	4.516.764,28	4.723.905,95

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Situación Financiera.



SR. ANDRÉS BURBANO SAAVEDRA
GERENTE GENERAL



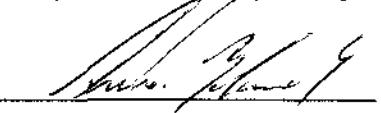
SR. PATRICIO HERRERA
CONTADOR GENERAL

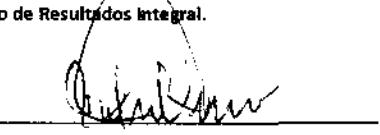
ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

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

	Notas	2016	Restablecido 2015
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas Netas	19	6.059.018,00	7.200.333,08
Total Ingresos		6.059.018,00	7.200.333,08
COSTO DE VENTAS		(4.607.963,51)	(5.520.413,03)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.451.054,49	1.679.920,05
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos de Personal		651.813,21	591.170,20
Servicios		295.193,09	553.924,23
Gastos de Venta		167.322,99	131.687,76
Impuestos, Tasas y Contribuciones		24.093,96	13.399,24
Depreciaciones y Amortizaciones		81.217,75	84.717,73
Varios		154.498,75	198.419,85
Total Gastos		1.374.139,75	1.573.319,01
RESULTADO OPERACIONAL		76.914,74	106.601,04
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos no Operacionales	20	95.097,84	101.423,07
Otros Gastos		(125.703,20)	(125.358,31)
Total		(30.605,36)	(23.935,24)
RESULTADO ANTES PARTICIPACIÓN			
TRABAJADORES E IMPUESTOS		46.309,38	82.665,80
MENOS:			
Participación Trabajadores		6.946,41	12.399,88
Impuesto a la Renta		56.625,04	60.238,42
Suman		63.571,45	72.638,30
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(17.262,07)	10.027,50
MENOS:			
Modificaciones a la NIC 19 (Nota 2.18)		0,00	(55.580,53)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL RESTABLECIDO		(17.262,07)	(45.553,03)

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados Integral.


Sr. ANDRES BURBANO SAAVEDRA
GERENTE GENERAL


Sr. PATRICIO HERRERA
CONTADOR GENERAL

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2014	405.000,00	25.844,87	14.770,83	567.960,76	1.013.576,46
Previamente Reportado					
MODIFICACIONES A LA NIC 19 (Ver Nota 2.18)	0,00	0,00	0,00	(64.950,47)	(64.950,47)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	405.000,00	25.844,87	14.770,83	503.010,29	948.625,99
Restablecido					
UTILIDAD NETA				10.027,50	10.027,50
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		3.127,34		(3.127,34)	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				20.562,54	20.562,54
MODIFICACIONES A LA NIC 19 (Ver Nota 2.18)				9.369,94	9.369,94
Saldos al 31 de diciembre de 2015	405.000,00	28.972,21	14.770,83	539.842,93	988.585,97
Restablecido					
RESULTADO DEL EJERCICIO				(17.262,07)	(17.262,07)
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		501,37		(501,37)	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				59.453,83	59.453,83
Saldos al 31 de diciembre de 2016	405.000,00	29.473,58	14.770,83	581.533,32	1.030.777,73

Las notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.

SR. ANDRES BURBANO SAAVEDRA
GERENTE GENERAL

SR. PATRICIO HERRERA
CONTADOR GENERAL

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Diciembre 31,	
	2016	2015
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46.309,38	82.665,80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	81.217,75	84.717,73
Ajuste por gastos en provisiones	(63.571,45)	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	2.334,97	(72.638,30)
TOTAL AJUSTES	19.981,27	12.079,43
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(18.559,58)	(140.215,14)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(28.870,74)	80.269,68
(Incremento) disminución en inventarios	362.640,66	(45.178,67)
(Incremento) disminución en otros activos	(9.435,22)	(11.871,56)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(117.336,98)	(275.173,98)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(159.706,66)	10.904,84
Incremento (disminución) en beneficios empleados	17.629,09	(13.898,64)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(23.058,04)	(46.614,94)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	23.302,53	(441.778,41)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	89.593,18	(347.033,18)

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Diciembre 31, 2016	2015
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación	89.593,18	(326.470,64)
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	6.040.458,42	7.017.927,98
Total de Cobros por Actividades de Operación	6.040.458,42	7.017.927,98
Clases de Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(5.979.276,14)	(7.388.504,64)
Otras salidas / entradas de efectivo	28.410,90	44.106,02
Total de Pagos por Actividades de Operación	(5.950.865,24)	(7.344.398,62)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(140.185,85)	(19.083,73)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(140.185,85)	(19.083,73)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos largo plazo	206.775,38	0,00
Otras entradas (salidas de efectivo)	0,00	87.051,01
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	206.775,38	87.051,01
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	156.182,71	(258.503,36)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período	202.513,71	461.017,07
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período	358.696,42	202.513,71

Las notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.

SR. ANDRES BURBANO SAAVEDRA
GERENTE GENERAL

SR. PATRICIO HERRERA
CONTADOR GENERAL

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- INFORMACIÓN GENERAL

La compañía **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, está constituida en la República del Ecuador, en diciembre de 1995 y su objeto es realizar "el comercio de vehículos, automotores, equipos industriales y sus partes y componentes, materiales de construcción, artículos de ferretería, repuestos, llantas accesorios, bienes para la agricultura, para la agroindustria; elementos de seguridad y demás bienes afines. En general la Compañía puede iniciar, desarrollar y ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, la costumbre y el uso".

Los estados financieros de **ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.**, para el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia para su emisión el 22 de marzo de 2017.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son basadas en condiciones de crédito normales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e 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 por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de mercaderías es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en las Notas 6 y 7.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

2.6 Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

Los inventarios de mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las reparaciones y mantenimientos que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren y se imputan a resultados en el período en que se producen. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Instalaciones	10
Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, a excepción de vehículos.

La compañía considera como activos sujetos a capitalización a partir de los US \$ 1.000,00.

2.7.1 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Activos intangibles

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones, se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2016, no se determinó deterioro de activos tangibles e intangibles.

2.10 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las Notas 11 y 12.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta, la cual para el ejercicio 2016 es del 22%.

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida que exista otro resultado integral o se registre directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.13.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y/o pérdidas actuariales se reconocen en la cuenta patrimonial Otro Resultado Integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

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

2.13.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes de impuestos. Es política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

2.14 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de descuentos comerciales.

2.15 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 conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.17 Gastos financieros

Los gastos por intereses por préstamos se registran como gastos en el periodo en que se incurren.

2.18 Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a la NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post - empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

Esta modificación se ha aplicado de forma retroactiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015.

Los efectos de la aplicación de esta modificación se detallan a continuación:

Impacto en pasivos y patrimonio al 1 de enero de 2015	Al 01/01/15 Previamenete reportado	Ajustes por enmienda a la NIC 19	Al 01/01/15 Restablecido
Obligaciones por beneficios definidos:			
Jubilación Patronal	85.531,72	55.244,78	140.776,50
Desahucio	34.179,98	9.705,69	43.885,67
Utilidades retenidas	567.960,76	(64.950,47)	503.010,29
Impacto en pasivos y patrimonio al 31 de diciembre de 2015	Al 31/12/15 Previamenete reportado	Ajustes por enmienda a la NIC 19	Al 31/12/15 Restablecido
Obligaciones por beneficios definidos:			
Jubilación Patronal	74.809,73	46.893,31	121.703,04
Desahucio	31.003,33	8.687,22	39.690,55
Utilidades retenidas	595.423,46	(55.580,53)	539.842,93

2.19 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada y que se detallan a continuación.

NORMAS	FECHA EFECTIVA DE VIGENCIA
NIIF 9 Instrumentos financieros.	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación	1 de enero de 2017
Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero de 2017

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2016, ITALCAUCHOS CÍA. LTDA., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores 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 incluyen 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 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.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

3.3 Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

4.3 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2016.

4.4 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

4.5 Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los socios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

4.6 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Caja General	85.200,28	0,00
Caja Chica y Fondo Rotativo	18.748,18	13.668,51
Banco Pichincha	73.167,24	29.589,33
Banco Unibanco - Cuota Fácil	17.916,11	14.994,15
Banco Pichincha Panamá	35.126,99	55.162,24
Banco Internacional	4.111,53	2.742,41
Lloyds Bank Internacional	0,00	0,02
Banco de Guayaquil	102.098,97	74.475,60
Banco Amazonas	14.740,45	0,00
Banco del Pacífico	7.076,84	925,99
Banco UBP Geneva	0,00	10.456,51
Cooperativa Ahorro Empleados El Sagrario	509,83	498,95
Total	<u>358.696,42</u>	<u>202.513,71</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Compuesto por:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Clientes	1.620.750,75	1.638.592,10
Otros	36.400,93	0,00
Provisión para cuentas incobrables	(22.422,41)	(22.422,41)
Total	1.634.729,27	1.616.169,69

Cambios en la provisión para cuentas incobrables:

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<i>Saldos al inicio del año</i>	22.422,41	22.422,41
Provisiones del año	0,00	0,00
<i>Saldo al final del año</i>	22.422,41	22.422,41

La Administración ha creido conveniente no provisionar cuentas incobrables, por cuanto considera que la cartera de clientes es recuperable en su totalidad.

Al 31 de diciembre la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<i>Por vencer</i>	855.088,95	911.757,70
<i>Vencidos:</i>		
De 0 a 30 días	377.362,03	363.345,84
De 31 a 60 días	176.644,78	187.607,55
De 61 a 90 días	63.477,64	72.740,99
Más de 91 días	148.177,35	103.140,02
<i>Total</i>	1.620.750,75	1.638.592,10

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Fondos en Garantía	4.100,00	1.900,00
Anticipos a Proveedores	69.300,75	26.900,70
Préstamos a Empleados	10.794,44	6.418,00
Otros	27.502,97	27.215,62
Total	111.698,16	62.434,32

8. INVENTARIOS

La cuenta de Inventarios incluye lo siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Inventario Mercaderías	1.746.104,62	2.147.806,83
Mercaderías en Tránsito	70.009,81	30.948,26
Total	1.816.114,43	2.178.755,09

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta está integrada por:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Retención en la Fuente	40.917,37	49.865,56
Otros	693,84	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	6.760,00	9.463,53
Total	48.371,21	59.329,09

En el presente ejercicio las retenciones de clientes ascendieron a US \$ 40.917,37.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
<i>Costo</i>	931.794,67	817.360,96
Depreciación acumulada	(515.915,82)	(461.988,54)
<i>Total</i>	<u>415.878,85</u>	<u>355.372,42</u>
 <i>Clasificación:</i>		
Terrenos	23.000,00	23.000,00
Instalaciones	325.331,29	223.100,41
Muebles y Enseres	31.029,65	31.029,65
Vehículos	351.952,78	341.070,12
Equipos	200.480,95	199.160,78
Obras en Proceso	0,00	0,00
<i>Total</i>	<u>931.794,67</u>	<u>817.360,96</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Instalaciones	Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
Costo						
Saldos enero 1, 2015	23.000,00	208.756,86	194.420,60	31.029,65	341.070,12	798.277,23
Adquisiciones	0,00	14.343,55	4.740,18	0,00	0,00	19.083,73
Saldos diciembre 31, 2015	23.000,00	223.100,41	199.160,78	31.029,65	341.070,12	817.360,96
Adquisiciones	0,00	102.230,88	1.320,17	0,00	54.178,66	157.729,71
Ventas/Bajas						
Saldos diciembre 31, 2016	23.000,00	325.331,29	200.480,95	31.029,65	351.952,78	931.794,67

	Terrenos	Instalaciones	Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Total
Depreciación acumulada						
Saldos enero 1, 2015	0,00	24.073,77	143.851,27	24.529,27	184.816,50	377.270,81
Depreciación del año	0,00	21.750,19	16.759,88	1.812,10	44.395,56	84.717,73
Saldos diciembre 31, 2015	0,00	45.823,96	160.611,15	26.341,37	229.212,06	461.988,54
Depreciación del año	0,00	23.976,69	13.750,59	886,08	42.604,39	81.217,75
Ventas/Bajas						
Saldos diciembre 31, 2016	0,00	69.800,65	174.361,74	27.227,45	244.525,98	515.915,82
Saldos Netos diciembre 31, 2016	23.000,00	255.530,64	26.119,21	3.802,20	107.426,80	415.878,85

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR (PROVEEDORES)

Compuesto por:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Proveedores		
Nacionales	282.514,97	338.294,36
Del Exterior	518.868,26	580.425,85
Total	<u>801.383,23</u>	<u>918.720,21</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye lo siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Anticipos Clientes	173.620,84	81.947,58
Varios	115.232,63	46.264,99
Multas	554,10	479,89
Préstamos de Terceros ⁽¹⁾	629.938,45	950.360,22
Total	<u>919.346,02</u>	<u>1.079.052,68</u>

⁽¹⁾ Corresponden a cuentas por pagar a: Vivanco Merino Carolina Alejandra US \$ 52.700,34, Burbano Uribe Gustavo US \$ 44.440,43, Burbano Uribe Alejandro US \$ 44.678,79, Uribe Toro María Victoria US \$ 112.050,81, Gómez Burbano Patricia US \$ 43.275,95, Gómez Burbano Liliana US \$ 79.091,08, Zambrano Ceballos Jesús Alirio US \$ 67.045,18 y Charria Charria Alfonso US \$ 186.655,87.

Los mencionados créditos tienen vencimiento en el año 2017, y devengarán una tasa de interés del 5% anual.

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado	15.076,40	24.155,14
Retenciones en la Fuente	2.887,84	2.916,95
Retenciones de Iva	6.199,23	5.006,78
Impuesto a la Renta Empresa	56.625,04	60.238,42
Total	<u>80.788,51</u>	<u>92.317,29</u>

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	46.309,38	82.665,80
(-) 15% Trabajadores	(6.946,41)	(12.399,88)
(+) Gastos no Deducibles	33.711,53	39.924,16
Base Imponible	<u>73.074,50</u>	<u>110.190,09</u>
Impuesto a la renta causado ⁽²⁾	<u>16.076,39</u>	<u>24.241,82</u>
Anticipo calculado ⁽³⁾	<u>56.625,04</u>	<u>60.238,42</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>56.625,04</u>	<u>60.238,42</u>

⁽²⁾ De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

⁽³⁾ 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 US \$ 56.625,04; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US \$ 16.076,39; consecuentemente la Compañía registró en resultados US \$ 56.625,04 equivalente al valor del anticipo calculado.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallaban los aspectos más importantes de la mencionada ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros los siguientes:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

14. PRÉSTAMOS SOCIOS LARGO PLAZO

Un detalle de la cuenta préstamos de socios es el siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Burbano Bravo Edmundo	312.267,01	337.733,87
Burbano Muriel Alvaro	213.759,32	234.817,59
Burbano Muriel Guillermo	418.888,15	453.668,01
Gómez Vásquez Héctor	102.965,82	167.567,37
Burbano Saavedra Andrés	73,28	3.444,32
Burbano Saavedra Viviana María	22.103,30	29.502,74
Burbano Muriel Gloria Alicia	361.452,40	0,00
Otros	2.000,00	0,00
Total	1.433.509,28	1.226.733,90

Los préstamos detallados tienen vencimiento en diciembre de 2018, a una tasa de interés anual del 5%.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	Restablecido		
	<i>Diciembre 31,</i>		
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Jubilación Patronal	88.979,65	121.703,04	140.776,50
Bonificación por Desahucio	34.462,50	39.690,55	43.885,67
<i>Saldo al final del año</i>	123.442,15	161.393,59	184.662,17

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Restablecido		
	<i>Diciembre 31,</i>		
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Saldos al comienzo del año	121.703,04	140.776,50	73.280,61
Costos de los servicios	15.912,02	18.236,66	11.974,48
Costos por intereses	3.164,46	2.062,96	2.344,95
Pérdidas (ganancias) actuariales	(46.900,20)	(1.109,96)	55.244,78
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.899,67)	(38.263,12)	(2.068,32)
<i>Saldo al final del año</i>	88.979,65	121.703,04	140.776,50

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Restablecido		
	<i>Diciembre 31,</i>		
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Saldos al comienzo del año	39.690,55	43.885,67	31.283,90
Costos de los servicios	2.373,53	5.019,15	2.880,37
Costos por intereses	1.194,78	672,56	728,65
Pérdidas (ganancias) actuariales	(7.653,96)	(179,34)	9.705,69
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.142,40)	(9.707,49)	(712,94)
<i>Saldo al final del año</i>	34.462,50	39.690,55	43.885,67

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Esta hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las nuevas mediciones que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<i>Diciembre 31,</i>	<i>Jubilación</i>	<i>Bonificación por</i>	<i>desahucio</i>
		<i>patronal</i>		
Tasa de descuento		5.44%		5.44%
Incremento salarial reportado por la empresa		1.64%		1.64%

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US \$ 405.000,00, dividido en cuatrocientos cinco mil (405.000) participaciones sociales un dólar (US \$ 1,00) cada una.

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

Esta cuenta ha tenido los siguientes movimientos:

	<i>Diciembre 31,</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Saldo inicio del año		28.972,21	25.844,87
Apropiación por Utilidades		501,37	3.127,34
<i>Saldo al final del año</i>		<i>29.473,58</i>	<i>28.972,21</i>

18. UTILIDADES RETENIDAS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Utilidades Retenidas-Distribuibles	306.592,07	324.355,51
Resultados Acumulados provenientes de la adopción primera vez de las NIIF	170.922,31	170.922,31
Reservas de Capital	28.073,90	28.073,90
Otro Resultado Integral	75.945,04	16.491,21
Total	581.533,32	539.842,93

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores - El saldo acreedor de la reserva de capital según PCGA anteriores, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otro Resultado Integral - Representa las ganancias actuariales por concepto de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

19. VENTAS NETAS

El resumen de la cuenta es el siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Ventas Brutas	6.104.483,22	7.232.663,74
(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas	(45.465,22)	(32.330,66)
Total	6.059.018,00	7.200.333,08

20. INGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2016	2015
Recuperación de Gastos	0,00	26.359,68
Intereses Ganados	7.331,00	11.825,64
Varios Ingresos	86.228,51	63.237,75
Utilidad en Venta de Activos Fijos	1.538,33	0,00
Total	95.097,84	101.423,07

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, marzo 22 de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Los estados financieros y las declaraciones de impuestos de la compañía son sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria (SRI), por los años 2013 al 2016.