

**ABRODESIVOS DEL ECUADOR
S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre
del 2016, con opinión de los auditores
independientes

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estados de resultado integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

A los Señores Accionistas de:
ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. 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.

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

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.

- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. 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.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsiguientes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por 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 y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

Los encargados de Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

En cumplimiento a las enmiendas realizadas a la NIC 19 de Beneficios a Empleados, la Compañía modificó la tasa de descuento utilizada para traer a valor presente las provisiones de jubilación patronal y desahucio del 6.31% al 4.14%. El cambio de política implicó que se presente estados financieros reestructurados de los periodos 2014 y 2015, para que la información sea comparativa.

EIT-E Auditores S.A.
Quito, Abril 17, 2017
Registro No. 680

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2016	2015	2015
		31 de Diciembre	(Reestructurado)	1 de Enero
		2016	(Reestructurado)	(Reestructurado)
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes	7	116,532	173,663	74,094
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	796,829	906,565	382,329
Otras cuentas por cobrar	9	495,579	478,327	400,577
A valor razonable con cambios en resultados	10	2,982,753	1,501,971	1,350,971
Inventarios	11	3,655,269	3,221,882	5,033,413
Activos por impuestos corrientes	12	-	383,116	394,027
Total activos corrientes	12	8,046,962	6,665,524	7,635,411
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	13	5,302,950	5,149,201	5,417,498
Otras cuentas por cobrar		47	1,975	8,382
Total activos no corrientes		5,302,997	5,151,176	5,425,880
Total activos		13,349,959	11,816,700	13,061,291
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	14	2,494,319	945,324	613,000
Cuentas por pagar comerciales	15	3,626,758	4,051,704	6,287,198
Otras cuentas por pagar	16	38,682	36,073	32,538
Pasivos por impuestos corrientes	12	267,279	713,572	872,779
Beneficios empleados corto plazo	17	479,470	245,921	234,804
Total pasivos corrientes		6,906,508	5,992,594	8,040,319
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	14	134,679	656,070	547,017
Otras cuentas por pagar	16	44,718	10,290	43,865
Beneficios empleados post-empleo	18	702,727	496,806	403,176
Pasivos por impuesto diferido		64,499	78,193	78,193
Total pasivos no corrientes		946,623	1,241,359	1,072,251
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	25-27	1,150,000	1,150,000	1,150,000
Aportes para futura capitalización	25-27	-	43,400	43,400
Reservas	25-27	586,089	507,746	426,019
Otros resultados integrales	25-27	(311,034)	(151,804)	(134,359)
Resultados acumulados adopción NIIF'S	25-27	(116,514)	(116,514)	(116,514)
Resultados acumulados	25-27	4,188,287	3,149,919	2,580,175
Total patrimonio		5,496,828	4,582,747	3,948,721
Total pasivos y patrimonio		13,349,959	11,816,700	13,061,291

Xavier Villagómez
Gerente General

Fabrizio Cruz
Gerente Financiero

Beatriz Mantilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015	
		(Reestructurado)	
Ingresos de actividades ordinarias	15.155.360	15.424.372	
Costo de ventas	20	(11.746.814)	
GANANCIA BRUTA	5.056.503	3.677.558	
Gastos de administración	21	(1.760.026)	
Gastos de ventas	22	(1.239.608)	
UTILIDAD OPERACIONAL	2.056.869	1.320.129	
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros	(278.974)	(229.400)	
Otros ingresos	159.434	133.515	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.937.329	1.224.244	
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	(483.154)	(386.443)	
Diferido	13.693		
Utilidad del periodo	1.467.868	837.801	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdidas actuariales	(159.230)	(17.445)	
Total resultado integral del año	1.308.638	820.356	

Xavier Villagómez
Gerente General

Fabrizio Cruz
Gerente Financiero

Beatriz Mantilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales		Resultados acumulados		Total
					Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez		
Saldos al 31 de diciembre del 2014 (Reestructurado)	25-27	1.150.000	43.400	426.019	(134.359)	2.580.175	(116.514)	3.948.721	
Apropiación reserva legal				81.727		(81.727)		-	
Pago de dividendos					(17.445)	(186.330)		(186.330)	
Utilidad neta						837.801		820.356	
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (Reestructurado)	25-27	1.150.000	43.400	507.746	(151.804)	3.149.919	(116.514)	4.582.747	
Devolución aportes futuras capitalizaciones			(43.400)			(78.343)		(43.400)	
Apropiación reservas año 2016				78.343		(351.157)		(351.157)	
Pago de dividendos					(159.230)	1.467.868		1.308.638	
Utilidad neta									
Saldos al 31 de diciembre del 2016	25-27	1.150.000	-	586.089	(311.034)	4.188.287	(116.514)	5.496.828	

Xavier Villagómez
Gerente General

Fabrizio Cruz
Gerente Financiero

Beatriz Mantilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

2015 (Reestructurado)	2016	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	15.257.778	
Pagado a proveedores y empleados	(13.550.719)	
Utilizado en otros	(1.648.124)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	58.935	444.781
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	35.088	
Provenientes de la venta de propiedades, planta y equipo	(827.600)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(792.512)	(600.258)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de obligaciones financieras	1.027.603	
Utilizado en distribución de dividendos	(351.157)	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	676.446	255.046
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(57.131)	99.569
Saldos al comienzo del año	173.663	74.094
Saldos al final del año	116.532	173.663

(Continúa...)

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015 (Reestructurado)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO		
Utilidad neta	1.308.638	820.356
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	673.851	868.554
Provisión cuentas incobrables	7.317	6.907
Provisión jubilación y desahucio	159.230	17.445
Beneficios empleados	341.882	206.447
Venta de activos fijos	(35.088)	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	63.020	44.688
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	102.418	(531.143)
Otras cuentas por cobrar	(15.325)	(71.343)
Otros activos financieros	(1.480.782)	(151.000)
Inventarios	(433.387)	1.811.531
Activos por impuestos corrientes	383.116	10.911
Cuentas por pagar comerciales	(424.946)	(2.235.493)
Otras cuentas por pagar	(6.361)	(30.041)
Impuestos por pagar	(523.005)	(203.896)
Beneficios empleados	(61.643)	(119.142)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	58.935	444.781

Xavier Villagómez
Gerente General

Fabrizio Cruz
Gerente Financiero

Bessriz Mantilla
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 20 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
10.	Otras activos financieros	- 20 -
11.	Inventarios	- 21 -
12.	Impuestos corrientes y diferidos	- 21 -
13.	Propiedad, planta y equipo	- 22 -
14.	Obligaciones bancarias	- 23 -
15.	Cuentas por pagar comerciales	- 24 -
16.	Otras cuentas por pagar	- 24 -
17.	Beneficios empleados corto plazo	- 24 -
18.	Beneficios empleados post-empleo	- 25 -
19.	Ingresos	- 27 -
20.	Costo de ventas	- 27 -
21.	Gastos administrativos	- 27 -
22.	Gastos ventas	- 27 -
23.	Impuesto a la renta	- 28 -
24.	Precios de transferencia	- 33 -
25.	Capital social	- 33 -
26.	Reservas	- 33 -
27.	Resultados acumulados	- 33 -
28.	Eventos subsecuentes	- 34 -
29.	Aprobación de los estados financieros	- 34 -

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A.

1. Información general

ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 04 de julio del 1996.

Su objeto social es la importación, exportación, distribución y comercialización de equipos, partes y piezas relacionadas con máquinas y materiales de oficina y automóviles.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía distribuye principalmente productos de la marca ABRO

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en la agroindustria en todas sus fases especialmente en la extracción, industrialización y comercialización de aceite rojo de palma.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2016 la economía del país se mantuvo en recesión, presentando una ligera recuperación en el último trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petróleo y la apreciación del dólar. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el crecimiento económico dependerá del comportamiento de los precios del barril del petróleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los países de miembros de la OPEP. El Estado en los últimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

Durante el año 2016 Abrodesivos del Ecuador S.A se vio afectada por la recesión económica del país ocasionando que disminuyan las ventas de sus productos en comparación a años anteriores, para lo cual se ha tomado la decisión de disminuir el precio de determinados productos para que la afectación no tenga un impacto elevado.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

incluir:

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Préstamos y cuentas por cobrar

3.3 Activos financieros

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.2 Efectivo

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos los costos estimados de venta y distribución. ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. realiza una evaluación del

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

correspondiente.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

3.4 Inventarios

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Baja de activos financieros

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

o pérdida.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

original del activo financiero.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Impuesto Diferido

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Corriente

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

Dividendos e Intereses
El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

3.5 Reconocimiento de ingresos

valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

Grupo	Tiempo
Edificios	50 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 a 8 años

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

Impuesto corriente y diferido para el período

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revela los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

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 período más cercano en el que se conocen.

3.11 Costos y gastos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.10 Capital social y distribución de dividendos

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.9 Participación a trabajadores

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

3.8 Beneficios empleados post-empleo

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

3.12 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de ABRODESIVOS DEL ECUADOR S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideraran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.1 Prestaciones por pensiones

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

Estimaciones importantes

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

4. Estimaciones y juicios contables

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIIF 16-Arrendamientos	01 de Enero del 2019	01 de Enero del 2019
NIIIF 7.-Iniciativa revelación	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
NIC 12.- Reconocimiento activos diferidos por pérdidas no realizadas	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas en su departamento de cartera, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 1.140,454
Índice de liquidez	1.17 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.43 veces
Deuda financiera / activos totales	20%

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

[illegible]

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Bancos	116.432	171.469	60.902
Caja chica	100	100	80
Efectivo en tránsito	-	2.094	13.112
Total	116.532	173.663	74.094

Los saldos de otros activos financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

10. Otras activos financieros

	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Anticipo proveedores	368,053	310,057	253,021
Anticipo utilidades	51,125	73,529	81,666
Prestamos empleados	47,473	48,661	33,222
Garantías importaciones	18,106	22,004	17,504
Compañías relacionadas	8,827	8,763	8,599
Otros anticipos	1,995	-	-
Anticipo empleados	-	9,045	2,968
Anticipo comisiones empleados	-	6,268	2,510
Anticipos viajes	-	-	1,087
Total	495,579	478,327	400,577

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

9. Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 45 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Clientes	860,925	963,412	432,610
Provisión cuentas incobrables	(64,096)	(56,847)	(50,281)
Total	796,829	906,565	382,329

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

La Compañía mantiene certificados de depósito con una tasa de interés variable. Durante el año 2016, la tasa de interés promedio sobre estos títulos es de 6.75% anual (6.75 % anual en el año 2015). Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

11. Inventarios			
Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:			
- continuación:			
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados			
Banco Produbanco			
Banco Rumiñahui			
Banco Pichincha			
Total			
31 de Diciembre	2016	2015	1 de enero
(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)
908,325	392,542	307,479	392,542
308,644	307,479	307,479	307,479
1,765,784	801,950	801,950	650,950
2,982,753	1,501,971	1,501,971	1,350,971

12. Impuestos corrientes y diferidos

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2016 y 2015 fue de USD\$ 10,098,857 y USD\$ 11,746,814 respectivamente. La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

12. Impuestos corrientes y diferidos			
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:			
- continuación:			
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados			
Banco Produbanco			
Banco Rumiñahui			
Banco Pichincha			
Total			
31 de Diciembre	2016	2015	1 de enero
(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)
1,673,873	1,082,553	1,082,553	1,731,770
865,470	945,566	945,566	1,109,456
694,420	556,314	556,314	556,728
416,812	629,397	629,397	1,635,459
4,694	8,052	8,052	5,033,413
3,655,269	3,221,882	3,221,882	5,033,413

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

11. Inventarios

La Compañía mantiene certificados de depósito con una tasa de interés variable. Durante el año 2016, la tasa de interés promedio sobre estos títulos es de 6.75% anual (6.75 % anual en el año 2015). Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

11. Inventarios			
Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:			
- continuación:			
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados			
Banco Produbanco			
Banco Rumiñahui			
Banco Pichincha			
Total			
31 de Diciembre	2016	2015	1 de enero
(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)
908,325	392,542	307,479	392,542
308,644	307,479	307,479	307,479
1,765,784	801,950	801,950	650,950
2,982,753	1,501,971	1,501,971	1,350,971

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

12. Impuestos corrientes y diferidos			
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:			
- continuación:			
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados			
Banco Produbanco			
Banco Rumiñahui			
Banco Pichincha			
Total			
31 de Diciembre	2016	2015	1 de enero
(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)
1,673,873	1,082,553	1,082,553	1,731,770
865,470	945,566	945,566	1,109,456
694,420	556,314	556,314	556,728
416,812	629,397	629,397	1,635,459
4,694	8,052	8,052	5,033,413
3,655,269	3,221,882	3,221,882	5,033,413

12. Impuestos corrientes y diferidos			
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:			
- continuación:			
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados			
Banco Produbanco			
Banco Rumiñahui			
Banco Pichincha			
Total			
31 de Diciembre	2016	2015	1 de enero
(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)
1,673,873	1,082,553	1,082,553	1,731,770
865,470	945,566	945,566	1,109,456
694,420	556,314	556,314	556,728
416,812	629,397	629,397	1,635,459
4,694	8,052	8,052	5,033,413
3,655,269	3,221,882	3,221,882	5,033,413

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

11. Inventarios

La Compañía mantiene certificados de depósito con una tasa de interés variable. Durante el año 2016, la tasa de interés promedio sobre estos títulos es de 6.75% anual (6.75 % anual en el año 2015). Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

11. Inventarios			
Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:			
- continuación:			
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados			
Banco Produbanco			
Banco Rumiñahui			
Banco Pichincha			
Total			
31 de Diciembre	2016	2015	1 de enero
(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)	(Reestructurado)
908,325	392,542	307,479	392,542
308,644	307,479	307,479	307,479
1,765,784	801,950	801,950	650,950
2,982,753	1,501,971	1,501,971	1,350,971

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2016 y 2015 fue de USD\$ 10,098,857 y USD\$ 11,746,814 respectivamente. La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

12. Impuestos corrientes y diferidos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

2016			
Descripción	Saldo al inicio del año	Ventas	Adiciones
			Saldo al final del año
Terreno	425.000		425.000
Equipos Oficina	10.968		25.944
Equipos de Computación	31.228		32.979
Muebles y Enseres	208.442		208.442
Vehículos	1.920.081	(374.506)	508.117
Edificaciones	1.930.594		2.053.692
Maquinaria y Equipo	2.214.429		1.930.594
Vehículos en leasing	64.479		2.517.185
Total	6.805.221	(374.506)	827.600
Depreciación acumulada	(1.656.020)	374.506	(1.955.365)
Total	5.149.201	-	5.302.950

Descripción	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Terreno	425.000	425.000	343.968
Equipos Oficina	25.944	10.968	10.968
Equipos de Computación	32.979	31.228	28.942
Muebles y Enseres	208.442	208.442	187.098
Vehículos	2.053.692	1.920.081	1.949.457
Edificaciones	1.930.594	1.930.594	1.930.594
Maquinaria y Equipo	2.517.185	2.214.429	1.937.891
Vehículos en leasing	64.479	64.479	304.822
Total	(1.955.365)	(1.656.020)	(1.276.242)
Depreciación acumulada	(1.955.365)	(1.656.020)	(1.276.242)
Total	5.302.950	5.149.201	5.417.498

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

13. Propiedad, planta y equipo

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

Descripción	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Impuesto al valor agregado	116.860	123.903	247.333
Impuesto a la renta	95.992	396.619	324.834
Impuesto a la salida de divisas	54.427	193.050	300.612
Total pasivos por impuestos corrientes	267.279	713.572	872.779

Corto plazo	Deudas financieras	Largo plazo	Préstamos Bancarios	Corresponde a préstamos con el Banco de la Producción, Banco Pichincha y Banco Rumihahui cuya tasa asciende al 9,27 % anual en promedio	Total
31 de Diciembre 2016	2.494.319	134.679			2.628.998
31 de Diciembre 2015	945.324	656.070			1.601.394
1 de enero 2015	613.000	547.017			1.160.017

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

14. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2015, los terrenos y la construcción de la planta han sido pignorados para garantizar los préstamos de la Compañía. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos a otra Compañía.

Activos en garantía

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terreno	343.968			81.032	425.000
Equipos oficina	10.968				10.968
Equipos de computación	28.942		2.286		31.228
Muebles y enseres	187.098		21.344		208.442
Vehículos	1.949.457	(248.434)	219.058		1.920.081
Edificaciones	1.930.594				1.930.594
Maquinaria y equipo	1.937.891		276.538		2.214.429
Vehículos en leasing	304.822	(240.343)			64.479
Total	6.693.740	(488.777)	519.226	81.032	6.805.221
Depreciación acumulada	(1.276.242)	289.892	(669.670)		(1.656.020)
Total	5.417.498	(198.885)	(150.444)	81.032	5.149.201

2015 (Reestructurado)

15. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre 2016	2015 (Reestructurado)	1 de enero 2015 (Reestructurado)
Proveedores locales	458,685	382,296	466,511
Proveedores exterior	3,168,073	3,669,408	5,820,687
Total	3,626,758	4,051,704	6,287,198

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

Sus principales proveedores del exterior son: ABRO INDUSTRIES INC.; NUTEC AMERICA COSTA RICA S.A. Y HAITIAN HUAYUAN (HONG KONG) LIMITED

16. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre 2016	2015 (Reestructurado)	1 de enero 2015 (Reestructurado)
Corriente			
Anticipo clientes	-	9,814	12,877
Aporte patronal y personal	30,883	13,788	12,178
Prestamos de Terceros	-	5,647	-
Prestamos IESS empleados	5,104	5,551	5,634
Fondos de reserva	2,695	1,273	1,849
No corrientes			
Dividendos socios	41,312	-	-
Cuentas por pagar leasing	3,406	10,290	43,865
Total	44,718	10,290	43,865

17. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2016	2015 (Reestructurado)	1 de enero 2015 (Reestructurado)
Participación de trabajadores	341,882	206,447	199,643
Sueldos y salarios	111,463	19,378	23,144
Décimo tercer sueldo	11,915	4,677	544

Descripción	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015	1 de enero 2015
Saldos al comienzo del año	395.034	311.028	177.224
Costo de los servicios del periodo	46.170	30.925	17.605
Costo por intereses corriente	17.223	12.628	11.596

Jubilación patronal

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuación:
Movimiento empleados post-empleo

Descripción	31 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Resultados acumulados	(54.375)	(75.190)
Otros resultados acumulados	38.342	134.359
Jubilación patronal	10.876	(46.073)
Desahucio	5.157	(13.096)
Patrimonio		
Patrimonio		
Pasivo		
Pasivo		

La Compañía en el año 2016 procedió a modificar su política contable respecto a la tasa de descuento utilizada para el cálculo del valor presente de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, de acuerdo a las enmiendas efectuadas a la NIC 19- de Beneficios Empleados que entraron en vigencia en el año 2016. La modificación a la política contable generó la reestructuración de los estados financieros de los años 2015 y 2014, por los siguientes efectos:

Descripción	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Jubilación patronal	566.932	395.034	311.028
Desahucio	135.795	101.772	92.148
Total	702.727	496.806	403.176

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

18. Beneficios empleados Post-Empleo

Descripción	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015	1 de enero 2015
Décimo cuarto sueldo	11.167	7.395	7.445
Utilidades a pagar	2.437	7.531	3.489
Reservas personal	606	-	-
Vacaciones	-	493	539
Total	479.470	245.921	234.804

Descripción	2016	2015	2014
Tasa de descuento	4,14%	4,36%	4,06%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de rotación	11,80%	11,80%	11,80%

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

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

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

Descripción	1 de diciembre	1 de enero
Saldos al final	2016	2015
Saldos al comienzo del año	104.984	92.148 (Reestructurado)
Costo de los servicios del período	15.328	11.905
Costo por intereses	4.577	3.741
(Ganancias)/pérdidas actuariales	45.771	(9.421)
Costo de los servicios pasados	(34.865)	10.184
Beneficios pagados	(3.573)	
Saldos al final	135.795	104.984
Saldos al final	92.148	92.148

Descripción	31 de diciembre	1 de enero
Saldos al final	2016	2015
(Ganancias)/pérdidas actuariales	113.459	47.764 (Reestructurado)
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	(2.250)	(7.311)
Beneficios pagados	(2.704)	
Saldos al final	566.932	395.034
Saldos al final	311.028	311.028

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley, sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Participación mayor al 50%:		
%		
Participación	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	
Participación menor al 50%:		
%		
Participación	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

23. Impuesto a la renta

Descripción	2016		2015 (Reestructurado)
Depreciación	239,088		308,492
Publicidad	195,447		48,894
Viajes	173,934		90,188
Sueldos	166,289		249,517
Comisiones	135,702		122,710
Transporte	112,170		118,816
Mantenimiento	78,022		58,245
Mantenimiento y seguros	40,442		25,590
Atención a clientes	39,208		22,331
Distribuidores	39,191		-
Gasto mantenimiento	17,073		14,613
Capacitaciones	3,042		9,937
Total	1,239,608	1,069,333	

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable,

Anticipo calculado - 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.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2014 al 2016.

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos

- Los pagos efectuados por concepto de regalias, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
 1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
 2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
 3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
 4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
 5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
 6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser

- ## Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

Declaración y pago de los no residentes, del sustituto y obligación de los adquirentes.- El sustituto deberá declarar y pagar el impuesto a la renta generado en los siguientes casos: En las operaciones gravadas efectuadas de forma directa por no residentes, aun cuando se produzcan dentro del país; y, En las operaciones gravadas efectuadas de forma indirecta por no residentes. Cuando las operaciones gravadas se hubiesen realizado en bolsas de valores del Ecuador no se generará la obligación de ser sustituto.

Declaración y pago de residentes y beneficiarios efectivos.- Los residentes del Ecuador que realicen enajenaciones directas o indirectas gravadas con el impuesto, y los que en calidad de beneficiarios efectivos realicen enajenaciones de forma indirecta a través de sociedades no residentes, deberán declarar los ingresos obtenidos, los gastos imputables a dichos ingresos y las utilidades o pérdidas producidas por dichas operaciones, en su respectiva declaración de Impuesto a la Renta.

El Servicio de Rentas Internas, emitirá las normas para la declaración y pago del Impuesto a la Renta generado en las enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital:

Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479

Ampliación de plazo para el pago de obligaciones con el IESS.- Se establece la ampliación del plazo para el pago de aportes mensuales al IESS para proveedores de bienes y servicios; y entidades con las que exista convenio de prestación de servicios para grupos de atención prioritaria de los organismos del sector público. Esta ampliación aplicará cuando la falta de pago obedezca a retrasos en las transferencias que deban realizar dichas entidades

Ampliación de plazo para el pago de obligaciones tributarias.- Los contribuyentes que mantengan órdenes de pago no canceladas por un período de al menos 30 días calendario, con organismos y dependencias de las funciones Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social, así como los organismos y entidades creados por la Constitución o la ley para la prestación de servicios públicos o para desarrollar actividades económicas asumidas por el Estado, podrán pagar sin intereses ni multas las obligaciones cuya fecha de vencimiento hubiere sido a partir de enero de 2015, hasta el mes siguiente a aquel en que se efectúen las transferencias.

Las sociedades consideradas microempresas pagarán por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo.

Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozarán de una exoneración del IR por 10 años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB.

El SRI directamente o por medio de las IFIs devolverá, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportadas en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.

24. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado

25. Capital social

El capital social de la Compañía se mantiene en USD\$1.150.000 dividido en un millón ciento cincuenta mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

26. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

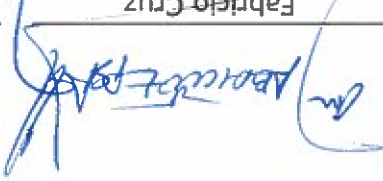
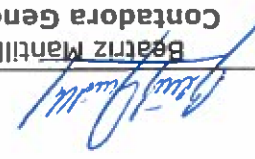
El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

28. Eventos subsecuentes

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

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

 Xavier Villagómez Gerente General	 Fabrice Cruz Gerente Financiero	 Beatriz Mantilla Contadora General
---	---	--