

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los socios y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se emiten por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Marzo 11 del 2016
Quito - Ecuador



IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		221,902.07	545,108.57
Activos Financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	353,439.39	1,054,074.72
Cuentas y documentos por cobrar	9	1,596,851.97	2,633,406.09
Inventarios	10	4,251,639.55	7,417,042.78
Activos por impuestos corrientes	11	74,544.02	462,363.60
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>6,498,377.00</u>	<u>12,111,995.76</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	12	129,195.87	90,302.00
TOTAL ACTIVOS		<u>6,627,572.87</u>	<u>12,202,297.76</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	13	130,907.94	141,279.04
Cuentas y documentos por pagar	14	4,112,962.90	5,390,307.28
Pasivos por impuestos corrientes	15	86,649.53	284,948.94
Anticipos de clientes	16	26,678.08	4,512,158.90
Obligaciones con los trabajadores	17	178,859.20	153,015.49
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>4,536,057.65</u>	<u>10,481,709.65</u>
Reserva jubilación patronal y desahucio	18	62,847.02	74,250.16
Pasivos por impuestos diferidos	19	18,098.20	18,098.20
TOTAL PASIVOS		<u>4,617,002.87</u>	<u>10,574,058.01</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital suscrito o asignado	20	64,400.00	64,400.00
Reserva legal	21	32,200.00	32,200.00
Reserva de capital	22	61,135.07	61,135.07
Resultados acumulados		1,852,834.93	1,470,504.68
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,010,570.00</u>	<u>1,628,239.75</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>6,627,572.87</u>	<u>12,202,297.76</u>

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Bienes		9,253,790.15	6,699,150.66
Costo de Ventas		<u>7,411,408.30</u>	<u>4,729,304.84</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1,842,381.85	1,969,845.82
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		786,445.74	950,355.43
Gastos de Ventas		144,759.94	179,755.88
Total Gastos de Operación		<u>931,205.68</u>	<u>1,130,111.31</u>
UTILIDAD EN OPERACION		<u>911,176.17</u>	<u>839,734.51</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		40,978.92	31,813.07
Otros gastos	(4,794.50	16,774.41)
Ingresos financieros		6,904.16	30,847.93
Gastos financieros	(3,768.01	22,366.16)
Total Otros ingresos (gastos)		<u>39,320.57</u>	<u>23,520.43</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>950,496.74</u>	<u>863,254.94</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 23	(<u>142,574.51</u>)	(<u>129,488.24</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		807,922.23	733,766.70
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 23	(<u>180,396.62</u>)	(<u>166,349.80</u>)
UTILIDAD NETA		<u>627,525.61</u>	<u>567,416.90</u>

Ver notas a los estados financieros

BKE MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	10,290,344.27	5,830,396.02
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,534,972.45)	(8,981,886.71)
Gastos financieros	(3,768.01)	(22,366.16)
Ingresos financieros	6,904.16	30,847.93
Otros gastos	(4,794.50)	(16,774.41)
Otros ingresos	<u>40,978.92</u>	<u>31,813.07</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>3,794,692.39</u>	<u>(3,127,970.26)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	700,635.33	1,339,561.85
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(77,486.94)	(8,035.71)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>623,148.39</u>	<u>1,331,526.14</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	(10,371.10)	54,808.90
Anticipos de clientes	(4,485,480.82)	2,304,110.57
Cuentas por pagar socios	-	(14,822.59)
Dividendos pagados	(245,195.36)	(462,722.97)
Pasivos por impuestos diferidos	-	(10,935.80)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(4,741,047.28)</u>	<u>1,870,438.11</u>
(Disminución) Incremento neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(323,206.50)</u>	<u>73,993.99</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>545,108.57</u>	<u>471,114.58</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>221,902.07</u>	<u>545,108.57</u>

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	2015	2014
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	627,525.61	567,416.90
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión cuentas incobrables	-	26,035.79
Depreciaciones	38,593.07	17,409.71
Reserva jubilación patronal y desahucio	(11,403.14)	11,608,05
Subtotal	<u>27,189.93</u>	<u>55,053.55</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	1,036,554.12	(894,790.43)
Inventarios	3,165,403.23	(4,200,147.34)
Activos por impuestos corrientes	387,819.58	(4,200,147.34)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(1,277,344.38)	1,307,716.19
Obligaciones con los trabajadores	25,843.71	36,780.87
Pasivos por impuestos corrientes	(198,299.41)	
Subtotal	<u>3,139,976.85</u>	<u>(3,750,440.71)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>3,794,692.39</u>	<u>(3,127,970.26)</u>

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. Entidad que reporta

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 27 de septiembre de 1989 bajo el nombre de PLASTICOS BEKABE C. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de diciembre del mismo año. El 29 de noviembre del año 2006 mediante escritura pública de cambio de denominación y reforma de estatutos, la Junta General resolvió cambiar la razón social por la de BKB Maquinaria Industrial Cía. Ltda., dicha escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de marzo del 2007. El objeto social de la Compañía es la fabricación, producción y construcción de partes y piezas de plástico, la fabricación y producción de moldes, de envases, botellas, frascos y recipientes de todo tipo, tapas, utensillos, así como elementos para la industria y el hogar, prestación de servicios en el sector de plásticos, importación y exportación de materias primas, partes y piezas para los usos antes indicados, y en general podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas relacionadas con su objeto social.

Por último el 9 de noviembre del año 2010, mediante escritura pública se efectúa una transferencia de participaciones, este documento fue inscrito en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del año 2011.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

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

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, 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.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

- Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

- Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. **Capital Social**

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) **Inventario**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la Compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

c) Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente, y ha registrado la totalidad de la provisión necesaria establecida por este estudio.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido.

Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevado a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011; por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012. El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)" únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

El saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2014, corresponde a certificado de depósito a 238 días plazo realizada por la Compañía en el Banco del Pichincha, la misma que inició el 5 de agosto del 2014 y con vencimiento el 31 de marzo del 2015, a una tasa de interés del 5,75% anual. Así como a una Inversión Sweep Account Ov realizada con el Banco Pichincha el 31 de diciembre del 2014 con un interés aproximadamente del 0,01% anual.

El saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2015, corresponde a inversión Sweep Account Ov realizada con el Banco Pichincha el 30 de diciembre del 2015 con un interés aproximadamente del 0,01% anual.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2015	2014
	(US\$.)	
Cientes	1,771,060.58	2,681,412.98
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	158,200.13	158,200.13
	<u>1,612,860.45</u>	<u>2,523,212.85</u>
Anticipos a proveedores	20,400.00	151,461.97
Prestamos a personal	14,674.66	14,725.64
Otras	5,511.23	600.00
Deterioro activos financieros	(56,594.37)	(56,594.37)
Total	<u>1,596,851.97</u>	<u>2,633,406.09</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta clientes corresponde a créditos concedidos por las ventas de equipos industriales y servicios de mantenimiento principalmente a: Tablicon S.A., Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, Automet Cía. Ltda., Sr. Francisco Tonato, Universidad Técnica de Ambato, entre otros. A los clientes se les solicita el 40% de entrada en efectivo y la diferencia se financia mediante crédito directo a un año plazo sin intereses.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a rubros entregados a la Compañía Ferretera Ecuatoriana Coferrec S.A., por concepto de importaciones de maquinaria industrial.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	158,200.13	132,164.34
Provisión cargada al gasto	-	26,035.79
Saldo al final del año	<u>158,200.13</u>	<u>158,200.13</u>

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	(US\$.)	
Productos terminados	4,241,614.07	7,353,361.92
Importaciones en tránsito	14,453.55	63,680.86
Provisión VNR y otras pérdidas	(4,428.07)	-
Total	<u>4,251,639.55</u>	<u>7,417,042.78</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Crédito tributario años anteriores	73,865.69	462,363.60
IVA retenido	678.33	-
Total	<u>74,544.02</u>	<u>462,363.60</u>

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS. NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldos al <u>01/ene/14</u>MOVIMIENTO.....			Saldos al <u>31/dic./14</u>
		Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Instalaciones	47,934.93	-	-	-	47,934.93
Equipo de oficina	5,696.45	-	-	-	5,696.45
Muebles y enseres	13,386.97	-	-	-	13,386.97
Vehículos	160,205.50	33,919.64	(25,883.93)	-	168,241.21
Maquinaria y equipo	20,428.00	-	-	-	20,428.00
Equipos de computación	24,306.31	-	-	-	24,306.31
Subtotal	271,958.16	33,919.64	(25,883.93)	-	279,993.87
Depreciación acumulada	(172,282.16)	(43,293.64)	25,883.93	-	(189,691.87)
Total	<u>99,676.00</u>	<u>(9,374.00)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90,302.00</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$ 43,293.64 en el año 2014.

	Saldos al <u>01/ene/15</u>MOVIMIENTO.....			Saldos al <u>31/dic./15</u>
		Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Instalaciones	47,934.93	-	-	-	47,934.93
Equipo de oficina	5,696.45	-	-	-	5,696.45
Muebles y enseres	13,386.97	-	-	-	13,386.97
Vehículos	168,241.21	27,223.21	-	-	195,464.42
Maquinaria y equipo	20,428.00	-	-	-	20,428.00
Equipos de computación	24,306.31	50,263.73	-	-	74,570.04
Subtotal	279,993.87	77,486.94	-	-	357,480.81
Depreciación acumulada	(189,691.87)	(38,593.07)	-	-	(228,284.94)
Total	<u>90,302.00</u>	<u>38,893.87</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>129,195.87</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$ 38,893.87 en el año 2015.

13. SOBREGIRO BANCARIO

El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2014, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados principalmente con los meses de octubre, noviembre y diciembre de los años antes indicados. El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2015, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados principalmente con los meses de noviembre y diciembre de los años antes indicados.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US\$.)	
Proveedores del exterior del exterior	3,087,474.31	3,341,710.02
Proveedores relacionados locales	-	1,653,400.00
Proveedores nacionales	909,308.67	116,759.47
Otras	111,142.57	272,647.79
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,037.35	5,790.00
Total	4,112,962.90	5,390,307.28

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de las cuentas por pagar proveedores del exterior corresponde principalmente por importaciones de maquinaria industrial a Ficavi Investments Group y Haas Automation. Los pagos a estas compañías se efectúan al momento del embarque de los equipos.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta proveedores relacionados locales corresponde a valores pendientes de pago por concepto de compra de equipos a Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta proveedores nacionales corresponde principalmente a comisiones de ventas que se adeudan a Legal Advisor Solution Cía. Ltda con vencimiento de 15 a 30 días plazo, cuyos saldos no devengan intereses.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US\$.)	
Impuesto a la renta (nota 23)	52,093.12	66,969.36
Retenciones por pagar	34,556.41	217,979.58
Total	86,649.53	284,948.94

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta anticipos corresponde a valores cancelados por los clientes de la compañía por la compra de maquinaria industrial, estos anticipos se liquidan cuando los equipos son entregados a satisfacción del cliente.

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 23)	142,574.51	129,488.24
Vacaciones	29,913.54	17,641.45
Décimo cuarto sueldo	4,504.22	3,690.44
Décimo tercer sueldo	1,693.67	1,903.79
Fondo de reserva	173.26	291.57
Total	178,859.20	153,015.49

18. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US\$.)	
Jubilación patronal	50,477.54	48,016.00
Bonificación por desahucio	12,369.48	26,234.16
Total	62,847.02	74,250.16

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2014	36,459.80	26,182.31	62,642.11
Provisión cargada al gasto	11,556.20	51.85	11,608.05
Saldo al 31 de diciembre 2014	48,016.00	26,234.16	74,250.16
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2015	48,016.00	26,234.16	74,250.16
Provisión cargada al gasto	2,461.54	-	2,461.54
Ajustes ORI	-	(13,864.68)	(13,864.68)
Saldo al 31 de diciembre 2015	50,477.54	12,369.48	62,847.02

18. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, en el año 2015 realizó un nuevo estudio actuarial y por lo tanto incrementó la reserva por este concepto.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía de acuerdo a estudio actuarial en el 2015 incrementó la reserva por este concepto.

19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición por primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera como parte de sus cuentas de pasivo, impuestos diferidos generados el deterioro de la propiedad, planta y equipos por un monto total de US\$. 18,098.20.

20. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está representado por 64,400 participaciones de un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

21. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

22. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios.

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeta a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

23. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	950,496.74	863,254.94
Participación de los trabajadores en las utilidades	(142,574.51)	(129,488.24)
Utilidad antes de impuesto a la renta	807,922.23	733,766.70
Más gastos no deducibles	12,062.40	22,368.76
Utilidad gravable	819,984.63	756,135.46
Impuesto a la renta tarifa 22%	<u>180,396.62</u>	<u>166,349.80</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)
Saldos al inicio del año	66,969.36	33,719.47
Provisión cargada al gasto	<u>180,396.62</u>	<u>166,349.80</u>
	247,365.98	200,069.27
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	66,969.36	33,719.47
Impuestos retenidos por terceros	89,222.38	52,560.05
Impuesto a la salida de divisas	12,871.30	29,612.28
Anticipos de impuesto a la renta	26,209.82	17,208.11
	<u>195,272.86</u>	<u>133,099.91</u>
Saldo al final del año	<u>52,093.12</u>	<u>66,969.36</u>

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2015.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 11 del 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.