mgi guerra
AUDITORES INDEPENDIENTES

GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Italia N30-114 y Av. Eloy Alfaro
Quito - Ecuador
(593) (2) 255 0299
(593) (2) 290 2988
www.mgiecuador.com

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
**PEMOCOM CÍA. LTDA.**

## Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PEMOCOM CÍA. LTDA. - que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

## Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia 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 determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

## Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo expresado en los párrafos quinto, sexto y séptimo, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

4. 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 del riesgo de errores importantes en los estados financieros por 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 adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general 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.

## Bases para calificar la opinión

5. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cuenta con el estudio actuarial independiente que permita actualizar la provisión para jubilación patronal y desahucio conforme lo señala la NIC 19 "Beneficios a empleados" y las normas laborales vigentes. No fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría, por tanto, no se ha determinado los efectos de esta situación sobre los estados financieros.



mgiworldwide

6. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo presentado en el estado financiero correspondiente a inmuebles (edificio) se presenta a valor razonable, mismo que fue determinado en el año 2012 por efecto de adopción NIIF. Sin embargo, no fue posible verificar el costo histórico que permita establecer la razonabilidad del saldo de la cuenta "Superávit por revaluación" que asciende a US$ 154,231, así como, la determinación del pasivo por impuesto diferido sobre el monto revaluado conforme lo señala la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", en tal sentido, no se pudo determinar los efectos de esta situación en los estados financieros.

7. A la fecha de emisión del informe no hemos recibido respuesta a nuestras confirmaciones enviadas al Banco del Pichincha y al asesor legar Dr. David Cortez, para lo cual, no fue posible determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

8. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha reconocido el deterioro de sus inventarios por efecto del cálculo al valor neto de realización conforme lo requiere la NIC 2 "Inventarios", generando una sobrevaloración de los activos y una subvaluación de la pérdida del ejercicio por US$12,280.

Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado, si hubiéramos podido examinar la evidencia sobre lo expuesto en el párrafo quinto, sexto y séptimo, y por el efecto descrito en el párrafo octavo, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PEMOCOM CÍA. LTDA. - al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**Asunto de énfasis**

10. Sin calificar la opinión informamos que los estados financieros de PEMOCOM CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades.

**Informes requeridos por otras regulaciones**

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito, 02 de mayo de 2016

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

PEMOCOM CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ACTIVOS

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Activos Corrientes | | |
| Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3) | 34,630 | 41,597 |
| Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4) | 166,086 | 194,185 |
| Cuentas por cobrar Relacionadas (Nota 19.1) | 21,385 | - |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5) | 3,134 | 68,313 |
| Inventarios (Nota 6) | 422,899 | 461,218 |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 12.1) | 11,177 | 8,443 |
| Total Activos Corrientes | 659,311 | 773,756 |
| Activos No Corrientes | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | 429,792 | 415,685 |
| Depreciación Acumulada | (116,209) | (105,947) |
| Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 7) | 313,583 | 309,738 |
| Inversiones en Asociadas (Nota 8) | 900 | - |
| Total Activo no Corriente | 314,483 | 309,738 |
| Total Activos | 973,794 | 1,083,494 |

Ing. Hennig Harmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Pasivos Corrientes | | |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 9) | 68,132 | 123,224 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 19.1) | 186,828 | 201,828 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 10) | 2,341 | 1,809 |
| Provisiones corrientes (Nota 11) | 5,027 | 8,968 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 12.2) | 1,669 | 5,113 |
| Total Pasivos Corrientes | 263,997 | 340,942 |
| Pasivos No Corrientes | | |
| Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 19.1) | 349,355 | 349,355 |
| Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 13) | 22,473 | 22,473 |
| Otros pasivos no Corrientes (Nota 14) | 2,655 | 2,655 |
| Total Pasivos No Corrientes | 374,483 | 374,483 |
| Total Pasivos | 638,480 | 715,425 |
| Patrimonio de los Socios (Nota 15) | | |
| Capital Social | 43,000 | 43,000 |
| Reservas | 15,129 | 15,129 |
| Otros Resultados Integrales | 154,231 | 154,231 |
| Resultados Acumulados | 155,709 | 148,758 |
| Resultado Neto del Ejercicio | (32,755) | 6,951 |
| Total Patrimonio de los Socios | 335,314 | 368,069 |
| Total Pasivos y Patrimonio de Socios | 973,794 | 1,083,494 |

Ing. Hennig Harmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Ingresos Operacionales** | | |
| Ingresos Operacionales (Nota 16) | 1,472,921 | 1,929,326 |
| **Costos de Operación** | | |
| Costo de Ventas (Nota 17) | (1,096,826) | (1,436,491) |
| Utilidad Bruta | 376,095 | 492,835 |
| **Gastos Operacionales** (Nota 17) | | |
| Gastos de Administración | (212,605) | (255,652) |
| Gastos de Ventas | (158,326) | (190,484) |
| Gastos Financieros | (26,716) | (25,163) |
| Total gastos Operacionales | (397,647) | (471,299) |
| (Pérdida) / Utilidad en Operaciones | (21,552) | 21,536 |
| **Otros Ingresos (Egresos)** (Nota 18) | | |
| Otros Ingresos | 4,651 | 5,327 |
| Total Otros, Neto | 4,651 | 5,327 |
| (Pérdida) Utilidad Antes de Impuesto a la Renta | (16,901) | 26,863 |
| **Impuestos a las Ganancias** | | |
| Impuesto a la Renta (Nota 12.3) | (15,854) | (19,912) |
| (Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos | - | - |
| Total Impuesto a las ganancias | (15,854) | (19,912) |
| Resultado Integral Total | (32,755) | 6,951 |

Ing. Hennig Harmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

**PEMOCOM CÍA. LTDA.**
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

| | | | Otros Resultados Integrales | Resultados Acumulados | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva por Revalorización PPE | Reserva de Capital | Resultados Acumulados | Resultados Acumulados Adopción NIIF | Utilidad del Ejercicio | Total |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 43,000 | 15,129 | 128,466 | 69,884 | 41,063 | 37,811 | 96,593 | 431,946 |
| Apropiación de utilidades | - | - | - | - | 96,593 | - | (96,593) | - |
| Distribución de dividendos | - | - | - | - | (96,593) | - | - | (96,593) |
| Otros ajustes | - | - | 25,765 | - | - | - | - | 25,765 |
| Resultado Integral Total | - | - | - | - | - | - | 6,951 | 6,951 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 43,000 | 15,129 | 154,231 | 69,884 | 41,063 | 37,811 | 6,951 | 368,069 |
| Apropiación de resultados | - | - | - | - | 6,951 | - | (6,951) | - |
| Resultado Integral Total | - | - | - | - | - | - | (32,755) | (32,755) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 43,000 | 15,129 | 154,231 | 69,884 | 48,014 | 37,811 | (32,755) | 335,314 |

Ing. Hennig Harmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CÍA. LTDA.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación: | | |
| Recibido de Clientes | 1,505,245 | 1,907,191 |
| Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros | (1,436,511) | (2,131,658) |
| Otros Ingresos (Gastos) | (22,032) | (20,073) |
| Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operacion | 46,702 | (244,540) |
| Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión: | | |
| Adquisición de Inversiones | (900) | - |
| Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta de Equipo, neto | (16,384) | (1,599) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión | (17,284) | (1,599) |
| Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento: | | - |
| Préstamos de Socios | (36,385) | 347,095 |
| Pago de Dividendos | - | (96,593) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento | (36,385) | 250,502 |
| (Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo. | (6,967) | 4,363 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año. | 41,597 | 37,234 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año. | 34,630 | 41,597 |

Ing. Hennig Harmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CÍA. LTDA.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

| Conciliación del Resultado Integral Total con el Flujo Utilizado en las Operaciones | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Resultado Integral Total | (32,755) | 6,951 |
| **Partidas que no representan movimiento de efectivo** | | |
| Depreciación | 12,539 | 13,142 |
| Impuesto a la Renta | 15,854 | (22,728) |
| **Cambios Netos en Activos y Pasivos** | | |
| Disminución en Cuentas por Cobrar | 28,099 | 81,161 |
| (Aumento) Otras Cuentas por Cobrar | (2,497) | - |
| Disminución en Anticipo de Proveedores | 67,676 | 10,677 |
| Disminución en Inventarios | 38,319 | 64,287 |
| Disminución Otros Activos | - | 24,806 |
| (Aumento) Impuestos Corrientes | (22,032) | - |
| (Disminución) en Cuentas por Pagar | (55,092) | (223,648) |
| (Disminución) en Anticipo de Clientes | - | (101,392) |
| Aumento (Disminución) en Otras cuentas por Pagar | 532 | (117,872) |
| (Disminución) en Provisiones Corrientes | (3,941) | - |
| Aumento en Otros Pasivos Corrientes | - | 20,076 |
| Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación | 46,702 | (244,540) |

Ing. Hennig Harmut
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

## Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: PEMOCOM CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791248627001
- Domicilio de la Compañía: Cumbayá, La Morita, Lote # 1 Pasaje Verona.
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Venta al por mayor y menor de lacas, pegamentos, lubricantes para la industria.

**PEMOCOM CÍA.** LTDA. fue constituida el 27 de abril de 1993 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.- 93-111807 inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Mayo, el objeto social de la compañía es la fabricación de productos químicos para toda clase de industrias como adhesivos, pegantes, aceites, lubricantes, siliconas, paneles solares y la comercialización de toda clase de productos de consumo masivo. Con fecha 30 de Julio de 2009 se realiza un aumento de capital de US$ 8.000 a US$ 43,000, aumento aprobado mediante resolución N.- SC.IJ.DJCPTE.Q.09.005039 del 02 de diciembre de 2009.

Sus socios el Sr. Hennig Hartmut de nacionalidad Alemana que posee el 80% de su capital, la Sra. Hennig Hennig Ivette de nacionalidad Alemana que posee el 10% de su capital y el Sr. Auz Favio de nacionalidad Ecuatoriana que posee el 10% de su capital.

## Nota 2 – Políticas Contables Significativas

### 2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

## 2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

| Normas | Interpretaciones | Fecha de aplicación |
|---|---|---|
| CINIIF 21 | Gravámenes<br>Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la Legislación Vigente. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 32 | Instrumentos financieros: Presentación<br>Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 27<br>NIIF10<br>NIIF 12 | Estados financieros separados<br>Estados financieros consolidados y<br>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre 2012<br>Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 36 | Deterioro del valor los activos<br>Emitida en mayo de 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 39 | Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición<br>Emitida en junio 2013. Establecer determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 19 | Beneficios a los empleados<br>Emitida en noviembre de 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 2 | Pago basado en acciones<br>Aclara las definiciones de: Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de mercado y se definen separadamente las condiciones de rendimiento y condiciones de servicio. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 3 | Combinaciones de negocios<br>Aclara la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio sobre la base de las definiciones de la NIC 32. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 8 | Segmento de operaciones<br>Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. | 01 de julio de 2014 |

| Normas | Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación |
|---|---|---|
| | **Mejoras a NIIF, emitidas en diciembre 2013** | |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable<br>Eliminación de párrafos que generaron duda sobre de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. | 01 de julio de 2014 |
| NIC 16<br>NIC 38 | Propiedades, planta y equipo<br>Activos intangibles<br>Aclara como se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad el método de la revaluación. | 01 de julio de 2014 |
| NIC 24 | Información a revelar sobre partes relacionadas<br>Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 1 | Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera<br>Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 3 | Combinaciones de negocios<br>Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un negocio conjunto bajo NIIF 11 | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable<br>Aclara que la excepción de cartera de la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contrato s dentro del alcance de la NIC 39. | 01 de julio de 2014 |
| NIC 40 | Propiedades de inversión<br>Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por el dueño. Considerar la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. | 01 de julio de 2014 |
| | Normas | |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros<br>Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: Costo amortizado y valor razonable. | 01 de enero de 2015 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros<br>Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. | 01 de enero de 2015 |

## 2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Reconocimiento de los ingresos realizados

## 2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes: ,

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

iv. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

## 2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

## 2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la manos de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa norma y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su comercialización.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios son presentados a sus valores ravaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Activos Depreciable | Años de vida útil |
|---|---|
| Edificios | 40 años |
| Infraestructura e instalaciones | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 10 años |
| Equipo de computo | 5 años |

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.10 Inversiones en asociadas

Son asociadas aquellas inversiones en acciones o participaciones que son mantenidas por la Compañía con el ánimo de ejercer influencia significativa (pero no el control o control conjunto) de la entidad receptora de la inversión. La influencia en la toma de decisiones relacionadas con políticas financieras y operativas de la Compañía en que se invierte son evidencias de la existencia de entidades asociadas.

Las inversiones en asociadas son registradas inicialmente al costo y posteriormente son contabilizadas bajo el método de participación. Según este método, las inversiones aumentan o disminuyen en función de participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada. El resultado del período que se informa incluye la participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada.

2.11 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en las Notas 9 y 10

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos

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

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.14.2 Impuestos diferidos

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

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios definidos: jubilación patronal, bonificación por desahucio.

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el resultado del periodo.

2.15.2 Participación a trabajadores

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 de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.16.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos

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

2.18 Compensación de saldos y transacciones

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

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

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Cajas | 710 | 1,020 |
| Bancos | 33,920 | 40,577 |
| Total | 34,630 | 41,597 |

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Clientes | 166,086 | 194,185 |
| Total | 166,086 | 194,185 |

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Anticipo proveedores | - | 67,676 |
| Empleados | 120 | 215 |
| Otros | 3,014 | 422 |
| Total | 3,134 | 68,313 |

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Materia prima | 21,682 | - |
| Producto terminado | 401,164 | 460,888 |
| Importaciones en tránsito | 53 | 330 |
| Total | 422,899 | 461,218 |

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo

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

| | Saldo Final 2013 | Adiciones | Ajuste | Saldo Final 2014 | Adiciones | Ajustes | Venta/Baja | Saldo Final 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Terrenos | 62,517 | - | - | 62,517 | - | - | - | 62,517 |
| Edificios | 250,205 | - | (97) | 250,108 | - | 97 | - | 250,205 |
| Muebles Y Enseres | 2,754 | - | - | 2,754 | - | - | - | 2,754 |
| Equipo De Computación | 15,713 | - | - | 15,713 | - | - | - | 15,713 |
| Instalaciones | - | - | - | - | 18,335 | - | - | 18,335 |
| Vehiculos | 82,897 | 1,696 | - | 84,593 | - | - | (4,325) | 80,268 |
| Subtotal | 414,086 | 1,696 | (97) | 415,685 | 18,335 | 97 | (4,325) | 429,792 |
| Deterioro Acumulado | (7,991) | - | 7,991 | - | - | - | - | - |
| Depreciación Acumulada | (94,124) | (13,142) | 1,319 | (105,947) | (12,965) | 329 | 2,374 | (116,209) |
| Total | 311,971 | (11,446) | 9,213 | 309,738 | 5,370 | 426 | (1,951) | 313,583 |

## Nota 8 – Inversiones en asociadas

Un resumen de inversiones en asociadas se presenta así:

| | N° de acciones | % de participación | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|
| Relacionadas | | | | |
| Fábrica de Rodillos PRM COEC CÍA Ltda. | 900 | 30% | 900 | - |
| Total | | | 900 | - |

## Nota 9 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Proveedores nacionales | 39,536 | 9,815 |
| Proveedores del exterior | 28,596 | 113,409 |
| Total | 68,132 | 123,224 |

## Nota 10 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Obligaciones con el IESS | 2,104 | 1,809 |
| Otras cuentas por pagar | 237 | - |
| Total | 2,341 | 1,809 |

## Nota 11 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Décimo tercero | 879 | 982 |
| Décimo cuarto | 2,122 | 2,210 |
| Comisiones por pagar | 2,026 | 1,035 |
| Participación trabajadores | - | 4,741 |
| Total | 5,027 | 8,968 |

## Nota 12 – Impuestos

### 12.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Activos por impuesto corriente: | | |
| Crédito tributario – retenciones de IVA | 5,704 | 8,443 |
| Crédito tributario – IVA y retenciones | 5,473 | - |
| Total | 11,177 | 8,443 |

### 12.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| IVA en ventas y retenciones por pagar | 417 | 4,206 |
| Retenciones en la fuente - renta por Pagar | 1,252 | 907 |
| Total | 1,669 | 5,113 |

### 12.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Gasto del impuesto corriente | 15,854 | 19,912 |
| Total gasto de impuestos | 15,854 | 19,912 |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | (16,901) | 31,604 |
| Menos: | | |
| (-) 15% Participación a trabajadores | - | 4,741 |
| Más: | | |
| (+) Gastos no deducibles | 4,623 | 5,675 |
| Base imponible para el impuesto a la renta | (12,278) | 32,538 |
| (A) Anticipo calculado (1) | 15,854 | 19,912 |
| (B) Impuesto a la renta causado | - | 7,158 |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B) | 15,854 | 19,912 |
| Menos: | | |
| Crédito tributario años anteriores | - | 10,679 |
| Anticipo pagado | - | 470 |
| Retenciones en la fuente | 21,327 | 17,206 |
| (Crédito Tributario) | (5,473) | (8,443) |

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito.

## Nota 13 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Jubilación patronal | 16,322 | 16,322 |
| Bonificación por desahucio | 6,151 | 6,151 |
| Total | 22,473 | 22,473 |

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldos al comienzo del año | 16,322 | 16,322 |
| Movimientos del año | - | - |
| Saldo al Final del Año | 16,322 | 16,322 |

13.2 Bonificación por Desahucio

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Saldos al comienzo del año | 6,151 | 6,151 |
| Movimientos del año | - | - |
| Saldo al Final del Año | 6,151 | 6,151 |

Nota 14 – Otros Pasivos no Corrientes

Un resumen de otros pasivos no corrientes se compone de

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Otros pasivos no corrientes | 2,655 | 2,655 |
| Total | 2,655 | 2,655 |

Nota 15 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social estaba constituido por 1'075,000 participaciones nominales con un valor de US$ 0.04 centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar 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.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.
De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.
Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieras anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de os ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta, "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

## Nota 16 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Venta De Bienes | 1,516,929 | 2,001,284 |
| Venta De Servicios | 10,857 | - |
| Otros Ingresos De Actividades | 1,352 | 1,372 |
| (-) Descuento En Ventas | (56,217) | (73,330) |
| Total | 1,472,921 | 1,929,326 |

Nota 17 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Costo de ventas inventario | 1,083,861 | 1,423,349 |
| Costos indirectos | 12,965 | 13,142 |
| Total | 1,096,826 | 1,436,491 |

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 26,606 | 26,640 |
| Aportes a la seguridad social | 6,080 | 6,285 |
| Beneficios sociales | 10,832 | 11,564 |
| Honorarios | 97,466 | 94,825 |
| Servicios contables | 6,175 | 8,336 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1,026 | 1,329 |
| Comisiones | 2,448 | 3,565 |
| Combustibles | 642 | 1,074 |
| Transporte | 1,985 | 1,247 |
| Gastos de gestión | - | 123 |
| Gastos de viaje | 2,700 | 1,398 |
| Servicios básicos | 6,885 | 5,442 |
| Impuestos y contribuciones | 35,576 | 78,842 |
| Afiliaciones y suscripciones | 2,022 | 2,489 |
| Participación trabajadores | - | 4,741 |
| Otros gastos | 12,162 | 7,752 |
| Total | 212,605 | 255,652 |

Un detalle de gasto ventas por su naturaleza se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 45,352 | 45,439 |
| Aportes a la seguridad social | 12,809 | 14,012 |
| Beneficios sociales | 8,815 | 10,037 |
| Honorarios y comisiones | - | 100 |
| Mantenimiento y reparaciones | 8,210 | 6,526 |
| Arrendamiento operativo | 36,000 | 39,000 |
| Comisiones | 22,625 | 26,675 |
| Promoción y publicidad | 3,950 | 14,958 |
| Transporte | 9,549 | 7,454 |
| Gastos de viaje | 3,077 | 8,889 |
| Servicios básicos | - | 6 |
| Gastos por cantidades anormal | 638 | 645 |
| Otros gastos | 7,301 | 16,743 |
| Total | 158,326 | 190,484 |

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Intereses bancarios | 24,766 | 24,000 |
| Comisiones | 1,912 | 1,163 |
| Otros gastos financieros | 38 | - |
| Total | 26,716 | 25,163 |

## Nota 18 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Otros ingresos | 4,651 | 5,327 |
| Total | 4,651 | 5,327 |

## Nota 19 – Transacciones con Partes Relacionadas

### 19.1 Transacciones Comerciales y de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

| | Cuentas por Cobrar corrientes | | Cuentas por Pagar Corrientes | | Cuentas por Pagar no Corrientes | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Compañía relacionada | | | | | | |
| Fábrica de Rodillos PRM COEC CÍA Ltda. | 18,385 | - | | | - | - |
| Accionistas | | | | | | |
| Préstamos socios | 3,000 | | 186,828 | 201,828 | 21,500 | 21,500 |
| Dividendos por pagar | - | - | - | - | 327,855 | 327,855 |
| | 21,385 | - | 186,828 | 201,828 | 349,355 | 349,355 |

### 19.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2015 fue de US$ 17,270 (US$ 18,819 en el año 2014)

## Nota 20 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes 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 tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), 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 (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, ni para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## Nota 21 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.