mgi guerra
AUDITORES INDEPENDIENTES

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

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo descrito en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017.

Fundamento de la opinión con salvedades

1. A la fecha del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada a una institución financiera (Banco Pichincha), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017.

2. Al 31 de diciembre de 2017 no participamos en la toma física de materia prima y materiales para la venta, cuyo valor en los estados financieros ascienden a US$ 375,617, en consecuencia, no verificamos la existencia de los inventarios y no fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría, que permitan determinar la razonabilidad del mencionado saldo, así como, no pudimos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos.

3. Al 31 de diciembre de 2017, 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 a NIIF. Sin embargo, no fue posible verificar el costo histórico que permita establecer la razonabilidad del saldo de la cuenta patrimonial "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 determinó los efectos de esta situación en los estados financieros adjuntos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*. Hemos determinado que no existen cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, 20 de abril de 2018

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

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

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.** para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.** deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ACTIVOS

	2017	(No auditado) 2016
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4 / 2.6)	120,488	35,882
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5 / 2.7)	277,378	220,907
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	23,119	356
Inventarios (Nota 7 / 2.8)	375,670	419,559
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1)	6,330	2,345
Total Activos Corrientes	802,985	679,049
Activos No Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo	404,663	400,315
Depreciación Acumulada	(129,357)	(117,677)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8 / 2.9)	275,306	282,638
Inversiones en Asociadas (Nota 9 / 2.10)	30,900	30,900
Total Activo No Corriente	306,206	313,538
Total Activos	1,109,191	992,587

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2017	(No auditado) 2016
Pasivos Corrientes		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10 /2.12)	226,512	125,319
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 22.1)	449,683	449,683
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11 / 2.12)	28,913	43,991
Provisiones Corrientes (Nota 12 / 2.13)	6,346	6,500
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2)	5,062	6,200
Total Pasivos Corrientes	716,516	631,693
Pasivos No Corrientes		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 14 / 2.15)	42,871	22,473
Otros Pasivos No Corrientes (Nota 15)	2,655	2,655
Total Pasivos No Corrientes	45,526	25,128
Total Pasivos	762,042	656,821
Patrimonio de los Socios (Nota 17)		
Capital Social	43,000	43,000
Reservas	16,288	15,129
Superávit por Revaluación	154,231	154,231
Resultados Acumulados	123,206	122,953
Resultado Neto del Ejercicio	10,424	453
Total Patrimonio de los Socios	347,149	335,766
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	1,109,191	992,587

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2017	(No auditado) 2016
Ingresos Operacionales		
Ingresos Operacionales (Nota 18 / 2.16)	1,482,166	1,337,583
Costos de Operación		
Costo de Ventas (Nota 19 / 2.17)	(1,036,344)	(923,682)
Utilidad Bruta en Ventas	445,822	413,901
Gastos Operacionales (Nota 20 / 2.17)		
Gastos de Administración	(184,827)	(166,168)
Gastos de Ventas	(222,438)	(211,177)
Gastos Financieros	(25,443)	(23,736)
Total Gastos Operacionales	(432,708)	(401,081)
Resultado en Operaciones	13,114	12,820
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 21)		
Otros Ingresos	5,527	2,530
Otros (Egresos)	-	(2,108)
Total Otros, Neto	5,527	422
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	18,641	13,242
Impuestos a las Ganancias (Nota 13.3 / 2.14)		
Impuesto a la Renta Corrientes	(7,058)	(12,789)
Total Impuesto a las Ganancias	(7,058)	(12,789)
Resultado Neto del Ejercicio	11,583	453

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años terminados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

				Resultados Acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	43,000	15,129	154,231	69,884	48,014	37,811	(32,755)	335,314
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(32,755)	-	32,755	-
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	453	453
Saldos al 31 de Diciembre de 2016 (no auditado)	43,000	15,129	154,231	69,884	15,259	37,811	453	335,767
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	453	-	(453)	-
Otros Ajustes	-	-	-	-	(201)	-	-	(201)
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	11,583	11,583
Apropiación de Reserva (1)	-	1,159	-	-	-		(1,159)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	43,000	16,288	154,231	69,884	15,511	37,811	10,424	347,149

(1) Reserva legal apropiada en el resultado del año corriente 2017.

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM COMERCIALIZADORA CÍA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2017	2016
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1,422,667	1,285,293
Pagado a Proveedores y Empleados	(1,321,532)	(1,653,683)
Otros Ingresos (Gastos)	(12,181)	-
Efectivo neto Proveniente de las Actividades de Operación	88,954	(368,390)
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición y Ventas Netas de Propiedad, Planta y Equipo	(4,348)	20,288
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(4,348)	20,288
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Recibido de Obligaciones Financieras	-	349,354
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	-	349,354
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	84,606	1,252
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	35,882	34,630
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	120,488	35,882

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM COMERCIALIZADORA 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 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Mayo de 1993. 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 que fue 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 emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	Estado de flujos de efectivo (Modificaciones) Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIC 12	Impuesto a las Ganancias (Modificaciones) Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 15	Ingreso de Actividades Ordinarias Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo: - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
	- establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad deben reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15.	
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones (Modificaciones) Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de: - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 9, NIIF 4	Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones) Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales: - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIC 40	Propiedades de Inversión (Modificaciones) Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF22	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Las obligaciones de beneficios definidos medidos al valor actual
- Reconocimiento de ingresos de acuerdo a contratos de clientes

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 período. 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. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. 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

iv. 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.

v. 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.

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.

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 mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa 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 período 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 período

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 Depreciables	Años de vida útil
Edificios	40 años
Infraestructura e instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	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 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días.

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 preacordados.

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 período.

2.14.2 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 y bonificación por desahucio

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

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

Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que presenten la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

2.16.1 Venta de bienes o servicios

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

a) Identificación del contrato entre las partes.
b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
c) Determinación del precio de la transacción.
d) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño.
e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

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 – Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son como sigue:

	2017	2016
Activos Financieros		
Efectivos y equivalente de efectivo	120,488	35,882
Cuentas comerciales por cobrar	277,378	220,907
Otras cuentas por cobrar	23,119	356
Total	420,985	257,145
Pasivos Financieros		
Cuentas comerciales por pagar	226,512	125,319
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	449,683	449,683
Otras cuentas por pagar	28,913	43,991
Total	705,108	618,993

Nota 4 – 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:

	2017	2016
Cajas	1,004	1,000
Bancos (1)	119,484	34,882
Total	120,488	35,882

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Las cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Clientes	277,378	220,907
Total	277,378	220,907

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Anticipos de personal	22,578	-
Otros	541	356
Total	23,119	356

Nota 7 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	2017	2016
Materia prima	93,544	79,735
Producto terminado	282,073	339,824
Otros inventarios	53	-
Total	375,670	419,559

Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo

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

	Saldo Final 2015	Adiciones	Baja	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017
Terrenos	62,517	-	-	62,517	-	62,517
Edificios	250,205	-	-	250,205	-	250,205
Muebles Y enseres	2,754	-	-	2,754	-	2,754
Maquinaria y equipo	-	1,420	-	1,420	3,453	4,873
Equipo de computación	15,714	-	-	15,714	895	16,609
Instalaciones	18,335	-	-	18,335	-	18,335
Vehículos	80,268	-	(30,898)	49,370	-	49,370
Subtotal	429,793	1,420	(30,898)	400,315	4,348	404,663
Depreciación acumulada	(116,209)	(1,468)	-	(117,677)	(11,680)	(129,357)
Total	313,584	(48)	(30,898)	282,638	(7,332)	275,306

Nota 9 – Inversiones en Asociadas

Las inversiones en asociadas las componen:

	N° Acciones	% de participación	2017	2016
Fábrica de Rodillos PRM COEC CÍA Ltda.	30,900	30%	30,900	30,900
Total			30,900	30,900

(1) Corresponde a la participación de la empresa en el patrimonio de la compañía PRM COEC CÍA. Ltda.

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar se componen de:

	2017	2016
Proveedores locales	125,010	39,866
Proveedores exteriores	101,502	85,453
Total	226,512	125,319

Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

	2017	2016
Obligaciones con el IESS	2,273	2,233
Sueldos y otros pagos empleados	1,973	1,976
Tarjetas de crédito	3,167	1,282
Otras cuentas por pagar	21,500	38,500
Total	28,913	43,991

Nota 12 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

	2017	2016
Décimo tercero	764	1,656
Décimo cuarto	2,293	2,508
Participación a trabajadores	3,289	2,336
Total	6,346	6,500

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se componen de:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año	6,330	2,345
Total	6,330	2,345

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se componen de:

	2017	2016
IVA en ventas	1,686	2,962
Retenciones de IVA por pagar	1,686	1,948
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,690	1,290
Total	5,062	6,200

13.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	7,058	12,789
Total gasto de impuestos	7,058	12,789

13.4 Conciliación Tributaria

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	21,930	15,578
(-) 15% Participación a trabajadores	(3,290)	(2,337)
(+) Gastos no deducibles	7,069	-
Base imponible para el impuesto a la renta	25,709	13,241
Impuestos a la renta causado	5,656	2,913
Anticipo determinado	11,763	12,790
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	11,763	12,790
(-) 40% Rebaja (Decreto 210)	(4,705)	-
(-) Saldo de la tercera cuota por pagar	7,058	12,790
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	7,058	12,790
(B) Impuesto a la renta causado	5,656	2,913
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	7,058	12,790
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(13,388)	(15,134)
Impuesto a la renta por pagar	(6,330)	(2,344)

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 2014 aún no ha prescrito.

Nota 14 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	2017	2016
Jubilación patronal	30,772	16,322
Bonificación por desahucio	12,099	6,151
Total	42,871	22,473

14.1 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.

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	16,322	16,322
Ajuste regulación saldo inicial	26,552	-
Costo laboral	14,327	-
Costo financiero	1,266	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(27,695)	-
Saldo al final del año	30,772	16,322

14.2 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.

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	6,151	6,151
Ajuste regulación al saldo inicial	9,612	-
Costo laboral	6,241	-
Costo financiero	499	-
(Beneficios pagados)	(10,404)	-
Saldo al final del año	12,099	6,151

Nota 15 – Otros Pasivos no Corrientes

Los otros pasivos no corrientes son como sigue:

	2017	2016
Otros no corrientes	2,655	2,655
Total	2,655	2,655

Nota 16 – 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 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, así como para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 17 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está constituido por 43,000 participaciones nominales con un valor de 1.00 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.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Nota 18 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se componen de:

	2017	2016
Venta de bienes	1,535,965	1,388,930
Venta de servicios	17,400	13,263
Otros ingresos ordinarios	1,835	1,676
(-) Descuento en ventas	(73,034)	(66,286)
Total	1,482,166	1,337,583

Nota 19 – Costos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	2017	2016
Costo de ventas	1,040,146	939,529
Costos indirectos	(3,802)	(15,847)
Total	1,036,344	923,682

Nota 20 –Gastos por su Naturaleza

Los gastos de administración por su naturaleza se compone de:

	2017	2016
Remuneraciones al personal	27,020	26,911
Aportes a la seguridad social	3,615	3,404
Beneficios sociales	6,394	6,778
Honorarios	102,446	83,242
Mantenimiento y reparaciones	1,988	1,213
Comisiones	2,743	1,276
Combustibles	945	608
Transporte	3,085	3,338
Gastos de gestión	1,161	89
Gastos de viaje	1,194	2,336
Servicios básicos	9,603	8,729
Impuestos y contribuciones	5,064	8,765
Afiliaciones y suscripciones	1,357	1,600
Participación a trabajadores	3,289	2,336
Otros gastos	14,923	15,543
Total	184,827	166,168

Los gastos de venta por su naturaleza se compone de:

	2017	2016
Remuneraciones al personal	63,050	57,818
Aportes a la seguridad social	9,408	9,843
Beneficios sociales	16,088	14,927
Jubilación y desahucio	11,761	-
Honorarios y comisiones	-	774
Mantenimiento y reparaciones	3,081	3,031
Arrendamiento operativo	38,400	36,000
Combustible	1,710	1,782
Comisiones	17,619	23,297
Promoción y publicidad	7,802	3,284
Transporte	30,124	26,818
Gastos de viaje	1,881	3,473
Depreciación	9,902	10,387
Baja de cartera	8,555	4,793
Otros gastos	3,057	14,950
Total	222,438	211,177

Los gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	2017	2016
Intereses financieros	24,003	22,010
Comisiones financieras	1,440	1,726
Total	25,443	23,736

Nota 21 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	2017	2016
Otros ingresos	5,527	2,530
Otros egresos	-	(2,108)
Total	5,527	422

Nota 22 – Transacciones con Partes Relacionadas

22.1 Transacciones de Capital

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

	Cuentas por pagar corrientes	
	2017	2016
Socios		
Préstamos	121,828	121,828
Dividendos	327,855	327,855
Total	449,683	449,683

22.2 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 2017 fue de US$ 58,025.

Nota 23 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 24 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados sin modificaciones.