

**ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 27

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los socios y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección **Fundamento de la opinión con salvedades** de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2016 como parte de las cuentas por cobrar del estado de situación financiera se registra US\$. 309,225.11, saldos que se registran como anticipos utilidades, por lo que aplicaría lo señalado en el Artículo 37, párrafo 6 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en cual se señala que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes, prestamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas prestamos no comerciales, esta operación se considerará como de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, situación que no se ha cumplido razón por la cual constituye una contingencia tributaria sobre este saldo y no es posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía pese haber contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente, no ha registrado la provisión correspondiente para cumplir con esta obligación. Debido a esta situación no es posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros.

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

Cuestiones claves de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección **Fundamento de la opinión con salvedades** no existen otras 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 fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 la sociedad 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 la sociedad.

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 fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 la sociedad 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 la sociedad.

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 están libres de incorrección material, debida 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 una incorrección 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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en www.supercias.gob.ec. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 043
Marzo 17 del 2017
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
		(US\$.)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	698,123.90	285,716.70
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	1,736,630.63	2,353,026.95
Inventarios	10	237,793.33	171,483.14
Servicios y otros pagos anticipados	11	1,219.71	699.71
Activos por impuestos corrientes	12	31,679.36	26,777.46
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,705,446.93	2,757,703.96
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	13	533,180.27	412,683.00
Otros activos		680.00	-
TOTAL ACTIVOS		3,239,307.20	3,170,387.84
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	14	261,701.50	329,280.42
Pasivos por impuestos corrientes	15	58,385.56	132,178.04
Obligaciones con los trabajadores	16	25,621.40	54,195.21
Anticipos de clientes	17	1,686,574.27	1,495,725.71
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,032,282.73	2,011,479.38
Pasivos a largo plazo	18	165,500.04	165,500.04
Reserva jubilación Patronal y Desahucio	19	180,631.80	182,451.39
TOTAL PASIVOS		2,378,414.57	2,359,430.81
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital suscrito o asignado	20	20,400.00	20,400.00
Reserva legal	21	120.00	120.00
Reserva de capital	22	69,106.27	69,106.27
Resultados acumulados		771,184.36	721,330.76
TOTAL PATRIMONIO		860,810.63	810,957.03
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		3,239,307.20	3,170,387.84


 Sra. Eliana Patricia Vaca
 Gerente General


 Sra. Yolanda Arias
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		1,476,391.94	2,247,778.99
Costo de operación		<u>1,091,348.98</u>	<u>1,570,650.52</u>
Utilidad Bruta en Ventas		385,042.96	677,128.47
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		<u>340,373.99</u>	<u>500,277.38</u>
Total Gastos de Operación		340,373.99	500,277.38
UTILIDAD EN OPERACION		<u>44,668.97</u>	<u>176,851.09</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		50,749.82	2,698.51
Otros gastos	(	14,629.48)	(6,679.36)
Gastos financieros	(	1,551.27)	(3,229.27)
Total Otras Ingresos (gastos)		<u>34,569.07</u>	<u>(5,210.12)</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>79,238.04</u>	<u>171,640.97</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 23	(<u>11,885.71</u>)	(<u>25,746.18</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		67,352.33	145,894.79
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 23	(<u>17,498.73</u>)	(<u>34,152.88</u>)
UTILIDAD NETA		<u>49,853.60</u>	<u>111,741.93</u>


Sra. Eliana Patricia Vaca
Gerente General


Sra. Yolanda Arias
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	Capital suscrito o asignado	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
			(US\$)		
			2015		
Saldos al 1 de enero del 2015.	20,400.00	120.00	69,106.27	609,588.83	699,215.10
Utilidad neta	-	-	-	111,741.93	111,741.93
Saldos al 31 de diciembre del 2015	20,400.00	120.00	69,106.27	721,330.76	810,957.03
			2016		
Saldos al 1 de enero del 2016	20,400.00	120.00	69,106.27	721,330.76	810,957.03
Utilidad neta	-	-	-	49,853.60	49,853.60
Saldos al 31 de diciembre del 2016	20,400.00	120.00	69,106.27	771,184.36	860,810.63


Sra. Eliana Patricia Yaca
Gerente General


Sra. Yolanda Arias
Contadora General

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	2016	2015
	(US\$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	2,276,917.33	1,339,660.53
Pagos a proveedores y empleados	(1,669,747.20)	(1,925,197.40)
Intereses pagados	(1,551.27)	(1,219.27)
Intereses ganados	-	2,698.51
Otros gastos	(14,629.48)	(6,679.36)
	<u>50,749.82</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>641,739.20</u>	<u>(590,746.99)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(148,652.00)	(48,101.23)
Otros activos	(600.00)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(149,332.00)</u>	<u>(48,101.23)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pasivos a largo plazo	-	(69,106.27)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(69,106.27)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>492,407.20</u>	<u>(699,954.49)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>205,716.70</u>	<u>905,671.19</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>698,123.90</u>	<u>205,716.70</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	2016	2015
	(US\$)	
UTILIDAD NETA	49,853.60	111,741.93
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	28,155.61	52,207.47
Jubilación patronal y desahucio	(1,817.59)	182,451.39
Subtotal	<u>26,338.02</u>	<u>234,658.86</u>
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	616,396.32	(1,400,342.85)
Inventarios	(66,310.19)	(9,001.96)
Servicios y otros pagos anticipados	(520.00)	65,345.01
Activos por impuestos corrientes	(4,901.90)	10,834.69
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(67,498.92)	106,813.82
Pasivos por impuestos corrientes	(71,892.48)	9,800.38
Anticipos de clientes	190,848.56	378,938.31
Obligaciones con los trabajadores	(28,573.81)	(19,535.18)
Subtotal	<u>565,547.58</u>	<u>(937,147.78)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>641,739.20</u>	<u>590,746.99</u>



Sra. Eliana Patricia Vaca
Gerente General



Sra. Yolanda Arias
Contadora General

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. Entidad que Reporta

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador el 30 de mayo de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de agosto del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 9 de febrero del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de mayo del 2010.

La actividad principal de la Compañía es dedicarse al diseño y construcción de estructuras metálicas, carrocerías, muebles; construcciones civiles, diseño y calculo estructural; carpintería metálica; importación, exportación y representación de todo material, materia prima, productos semielaborados y terminados, que tengan relación con el objeto social.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2. Base de Presentación (continuación...)

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) Moneda Funcional

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

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

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

a) Instrumentos Financieros

1. Activos Financieros no Derivados

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

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

– Cuentas por Cobrar

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

Baja en cuentas

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

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

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

- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles.

La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.

Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

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

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

III. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

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

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

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

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

c) Propiedad, planta, maquinaria y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro.

El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

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

Depreciación

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

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados.

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

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

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

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

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

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía NO ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.

f) Provisiones y Contingencias

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

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

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

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

h) Participación de trabajadores en utilidades

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

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genere el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en Julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. Determinación del Valor Razonable

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

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

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

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

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

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Caja chica	1,456.15	1,443.79
Banco del Pichincha	312,540.44	139,859.84
Banco de la Producción	268,062.39	27,224.28
Banco Internacional	71,901.14	37,188.79
Banco Central	44,163.78	-
Total	<u>698,123.90</u>	<u>205,716.70</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	1,346,490.67	2,198,705.52
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	<u>3,507.36</u>	<u>3,507.36</u>
	1,342,983.31	2,195,198.16
Empleados	366,691.92	157,828.79
Otras	17,857.09	-
Anticipos a proveedores	9,098.31	-
Total	<u>1,736,630.63</u>	<u>2,353,026.95</u>

El saldo de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no tiene un vencimiento establecido y no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de la cuenta anticipos a empleados corresponde a rubros concedidos a empleados para gastos emergentes, valores que se descuentan en el rol del mes correspondiente o de acuerdo a lo establecido con la Compañía, estos saldos no generan intereses. Así también se registra anticipos de dividendos pagados al principal accionista de la compañía.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	3,507.36	3,507.36
Provisión cargada al gasto	-	-
Saldo al final del año	<u>3,507.36</u>	<u>3,507.36</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (continuación...)

Una vez agotadas las gestiones de cobranza se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, pese a mantener una cartera por recuperar muy alta, la compañía no incrementa provision para cuentas incobrables, ni tampoco determina deterioro de cartera.

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Materia prima	237,793.33	171,483.14
Total	<u>237,793.33</u>	<u>171,483.14</u>

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de la cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Seguros pagados por anticipado	199.71	199.71
Otros pagos anticipados	<u>1,020.00</u>	<u>500.00</u>
Total	<u>1,219.71</u>	<u>699.71</u>

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Impuesto retenido I.R.	26,135.30	26,759.89
Crédito tributario	5,155.93	17.57
IVA retenido	388.13	-
Total	<u>31,679.36</u>	<u>26,777.46</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de la cuenta activo por impuestos corrientes corresponde al IVA retenido, a retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado efectuados por clientes calificados como contribuyentes especiales y al crédito tributario generado por la compra de bienes y servicios.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	MOVIMIENTO			Saldo al 31/dic./15
	Saldo al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Terrenos	210,000.00	-	-	210,000.00
Maquinaria	584,229.35	11,254.86	-	595,484.21
Vehículos	122,870.08	26,776.79	-	149,646.87
Equipos de computación	28,036.18	2,973.30	(903.72)	30,105.76
Muebles y enseres	26,716.14	-	-	26,716.14
Equipo de oficina	15,903.82	-	-	15,903.82
Subtotal	987,755.57	41,004.95	(903.72)	1,027,856.80
Depreciación acumulada	(562,965.45)	(52,207.47)	-	(615,172.92)
Total	424,790.12	(11,202.52)	(903.72)	412,683.88

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 52,207.47, en el año 2015.

	MOVIMIENTO			Saldo al 31/dic./15
	Saldo al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Terrenos	210,000.00	-	-	210,000.00
Maquinaria	595,484.21	105,631.29	-	701,115.50
Vehículos	149,646.87	35,245.35	-	184,892.22
Equipos de computación	30,105.76	1,748.40	-	31,854.16
Muebles y enseres	26,716.14	6,026.96	-	32,743.10
Equipo de oficina	15,903.82	-	-	15,903.82
Subtotal	1,027,856.80	148,652.00	-	1,176,508.80
Depreciación acumulada	(615,172.92)	(28,155.61)	-	(643,328.53)
Total	412,683.88	120,496.39	-	533,180.27

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 28,155.61, en el año 2016.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Proveedores	236,421.63	320,036.65
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9,875.14	7,812.55
Empleados	14,908.25	784.74
Otras	576.48	646.48
Total	<u>261,781.50</u>	<u>329,280.42</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 30 a 45 días.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social corresponde a los aportes personales, patronales y préstamos quirografarios del mes de diciembre de los años antes indicados pendientes de pago a esta institución.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Impuesto a la renta (nota 23)	17,498.73	34,152.88
Retenciones en la fuente I.R.	-	392.58
Retenciones en la fuente IVA	-	-
IVA en ventas	40,886.83	97,732.58
Total	<u>58,385.56</u>	<u>132,278.04</u>

16. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Participación trabajadores en utilidades (nota 23)	11,885.71	25,746.18
Décimo cuarto sueldo	9,643.92	9,241.04
Décimo tercer sueldo	3,183.93	18,000.90
Fondo de reserva	907.84	1,207.09
Total	<u>25,621.40</u>	<u>54,195.21</u>

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo de la cuenta anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a valores pagados principalmente por Novapan y los Arquitectos Patricio Molina y Jorge Jarrín, estos saldos serán liquidados en el momento que se entregue las facturas.

18. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está conformado por intereses por cancelar de años anteriores, generan una tasa de interés del 12% anual y no tiene fecha específica de vencimiento, así también se registran fondos provistos por los socios para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga una tasa de interés y se cancelan mensualmente.

19. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	108,398.44	110,216.03
Bonificación por desahucio	72,235.36	72,235.36
Total	<u>180,633.80</u>	<u>182,451.39</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US\$)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	110,216.03	72,235.36	182,451.39
Provisión	-	-	-
Pagos efectuados	(1,817.59)	-	(1,817.59)
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>108,398.44</u>	<u>72,235.36</u>	<u>180,633.80</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2016 basado en un estudio actuarial pese haber efectuado el estudio correspondiente por un especialista independiente debidamente calificado. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2016 basado en un estudio actuarial pese haber efectuado el estudio correspondiente por un especialista independiente debidamente calificado.

20. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividido en quinientas diez mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

21. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2016, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

22. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

23. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue determinado como sigue:

	2016	2015
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	79,238.04	171,640.97
	79,238.04	171,640.97
Participación de los trabajadores en las utilidades	(11,885.71)	(25,746.18)
Utilidad gravable	67,352.33	145,894.79
Más gastos no deducibles	12,187.36	9,345.61
Base gravable	79,539.69	155,240.40
Impuesto corriente	17,498.73	34,152.88

23. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continúa...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	7,393.00	41,565.01
Provisión cargada al gasto	17,498.73	34,152.88
	24,891.73	75,717.90
Menos:		
Pago de impuestos año anterior	7,393.00	41,565.01
Impuestos retenidos por terceros	31,679.36	26,759.89
	39,072.36	68,324.90
Saldo al final del año	(14,180.63)	7,393.00

24. PARTICIPACION COMPROMISOS

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco de Pichincha:

- Garantía hipotecaria por US\$. 112,504.75.
- Garantía hipotecaria por US\$. 255,300.13.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 17 del 2017) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
