

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGÓN S.A. Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en julio 27 de 1994. Su actividad principal es fabricación de postes, tubos y otros productos de hormigón. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0991292691001.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 29 de 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo en caja y bancos. - Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja general y banco local.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.

- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.

- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando la operación requiere de financiamiento adicional, los accionistas han estado siempre dispuestos a brindar su apoyo financiero.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros gastos anticipados.- Corresponde el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas; además, incluye importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Inversiones en acciones.- Las inversiones menores al 20% deben registrarse al costo de adquisición. Aquellas inversiones mayores al 20% y menores al 50% deben registrarse a Valor Patrimonial Proporcional (VPP) y aquellas inversiones mayores al 50% requieren además del ajuste a VPP, la consolidación de los estados financieros entre la inversionista y la receptora de la inversión.

Propiedades, maquinarias y equipos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando la base los porcentajes de depreciación de estos activos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones	10%
Maquinarias y herramientas	10%
Muebles y enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%

Otros activos no corrientes. Representa principalmente la adquisición del sistema informático registrado al costo de adquisición más los demás costos asociados por concepto de consultoría, los mismos que tienen una vida útil definida, los cuales son amortizados a 15 años.

Otras obligaciones corrientes. Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio. El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en el año 2016 por una firma de actuarios profesionales.

Reserva legal. La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital. El saldo de esta cuenta solo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación la Compañía.

Resultados acumulados NIIF. Corresponden a ajustes efectuados en el periodo de transición de las NIIF, cuyo saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reconocimiento de ingresos. La Compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de gastos. La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta. La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente saldos en cuentas corrientes de bancos locales y caja, los mismos que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

	(Dólares)
Bancos	11,389.90
Caja Chica	<u>1,500.00</u>
Total	<u>12,989.90</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS (VIENEN)

	(Dólares)
Cientes	628.00
Compañías Relacionadas:	
Ecuacable s.a.	3,147.62
Inproel s.a.	900,579.33
Instalaciones Electromecánicas s.a. INESA	91,036.92
Lumintec s.a.	339,824.58
Metsa s.a.	146,894.00
Postecon s.a.	448.00
Sistemas Eléctricos s.a. SISELEC	85,561.10
Otras	77,482.75
Anticipo de Quincena	600.00
Préstamos a Empleados	5,831.04
Empleados	722.60
Subtotal	1,652,855.94
Menos: Provisión para cuentas Incobrables	-1,083.02
Total	<u>1,651,772.92</u>

Compañías y partes relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente importes por cobrar por concepto de venta de artículos de hormigón, las mismas que no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materias Primas	79,219.19
Semielaborado	361.05
Producto Terminado	32,514.47
Repuestos, herramientas y Accesorios	34,720.79
Suministros de Oficina	222.36
Productos en proceso	<u>18,854.09</u>
Total	<u>165,891.95</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	63,702.38
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>3,828.78</u>
Total	<u>67,531.16</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta. - Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a retenciones que han sido efectuadas la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

Anticipo de impuesto a la renta. - Al 31 de diciembre del 2016, representa anticipo de impuesto a la renta que será liquidado en la declaración anual del impuesto a la renta de la Compañía, que es presentada en abril de cada año.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipo a proveedores locales	<u>15,189.94</u>
Total	<u>15,189.94</u>

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Maquinarias	716,079.48
Instalaciones	507,311.00
Vehículos	360,743.66
Herramientas	82,842.66
Equipos de Computación	11,570.71
Equipos de Oficina	2,128.35
Muebles y Enseres	<u>1,056.26</u>
Subtotal	1,681,732.12
Menos: Depreciación Acumulada	-782,268.71
Total	<u>899,463.41</u>

En el año 2016, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos neto fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial, Neto	973,748.74
Más: Adiciones	34,107.16
Menos: Baja	-896.97
Menos: Cargo anual depreciación	<u>-107,495.52</u>
Saldo Final Neto	<u>899,463.41</u>

Adiciones. - En el año 2016, corresponde principalmente compra de una Estructura y Puente Grúa.

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Sistemas Eléctricos s.a. SISELEC	3,107,879.52
Sistemas Eléctricos s.a. SISELEC	-122,519.52
Melsa s.a	<u>54,217.88</u>
Total	<u>3,039,577.88</u>

SISTEMAS ELECTRICOS S.A. SISELEC. Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal venta al por mayor de material y equipo eléctrico, donde la Compañía tiene una participación del 42.58% sobre el capital social.

MELSA S.A. Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal venta al por mayor y menor de materiales, accesorios y equipos eléctricos, donde la Compañía tiene una participación del 50.00% sobre el capital social.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente el saldo neto por amortizar correspondiente a la compra del sistema contable JD-EDWARD ENTERPRISSEONE, cuyo cargo anual de amortización en el año 2016, fue de US\$. 30,150.40

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	416,570.60
Anticipo de clientes	45,682.79
Compañías Relacionadas:	
Accionistas	83,627.81
Inprool s.a.	3,190.08
Ecuacable s.a.	1,447.19
Roniton s.a.	50,365.71
Instalaciones Electromecánicas S.A.-INESA	2,176.71
Paneles Electricos s.a. Panelec	39,818.59
Dipreisa Distribuidora de productos eléctricos	12.47
Dielecsa s.a.	2,150.95
Fertitcorp s.a.	1,120.00
Otras relacionadas	127.56
Otras cuentas por pagar	<u>12,285.23</u>
Total	<u>658,875.69</u>

En el año 2016, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial	53,628.81
Más: Provisiones	147,278.32
Menos: Pagos	<u>-140,742.81</u>
Total	<u>60,164.32</u>

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación Patronal	234,538.49
Indemnizaciones por desahucio	<u>78,665.71</u>
Total	<u>313,204.20</u>

En el año 2016, el movimiento de la jubilación patronal y las indemnizaciones por desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación Patronal	234,538.49
Indemnizaciones por desahucio	<u>78,665.71</u>
Total	<u>313,204.20</u>
Saldo inicial	225,049.09
Más: Provisión	101,029.83
Menos: Pagos	<u>-12,874.72</u>
Saldo final	<u>313,204.20</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016, fue determinado con base al método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de empleados	66
Tasa de descuento	5.66%
Tasa de crecimiento salarial	4.41%

Para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la cuenta de otros pasivos no corrientes por US\$. 955,754.11, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, corresponden a valores pendientes de liquidar.

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2016, corresponden principalmente a provisiones de facturas por adquisiciones de artículos eléctricos, las mismas que no generan intereses y vencen en 90 días.

Proveedores. - Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a provisiones por compras de varillas de acero para estructuras de artículos de hormigón realizadas a Acerías del Ecuador C.A. (ADELCA) , Acerías Nacionales del Ecuador S.A. y compra de cemento a Unacem Ecuador S.A, las cuales no generan intereses y vencen en 30 a 60 días plazo.

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta por pagar (nota18)	217,298.57
Impuesto al valor agregado (IVA)	<u>80,706.29</u>
Subtotal	<u>298,004.86</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Participación de trabajadores (nota14)	<u>143,842.04</u>
Subtotal	143,842.04
Vacaciones	37,433.66
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	17,204.59
Décimo Tercer Sueldo (Bono Navideño)	3,457.87
Fondos de Reserva	<u>2,068.20</u>
Subtotal	60,164.32

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

	(Dólares)
Aporte IESS	9,514.15
Préstamo Quirografario	3,143.60
Préstamo Hipotecario	<u>214.53</u>
Subtotal	12,872.28
Total	<u>216,878.64</u>

(Dólares)

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016 está representado por 2.300.000 acciones ordinarias y con un valor nominal de US\$. 0.40 centavos de dólar cada una. Un detalle de su conformación es el siguiente:

	Acciones	Dólares	%
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	1,039,674.00	415,869.60	45.20%
Mariano, S.a.	988,763.00	395,505.20	42.99%
Pablo Alberto Ortiz San Martín	21,463.00	8,585.20	0.93%
Juan Pablo Ortiz Palacios	100.00	40.00	0.00%
Proelectrica, Productos Eléctricos Generales	250,000.00	100,000.00	10.87%
Total	2,300,000.00	920,000.00	100%

17. VENTAS NETAS

En el año 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Postes de hormigón	5,387,214.93
Productos de Iluminación	95,569.10
Productos Manufacturas Metálicas	26,104.55
Servicios	408,363.13
Otros	47,541.96
Total	5,964,793.67

En el año 2016, los ingresos por venta de postes y otros producto de hormigón fueron realizadas a varias compañías relacionadas sobre las cuales el 44.8% representa principalmente a ingresos por ventas a Inproel S.A.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

En el año 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Alquiler	20,385.96
Beneficios sociales	124,000.43
Combustible	4,224.22
Depreciaciones y Amortizaciones	27,557.88
Honorarios y gastos legales	56,579.86
Impuestos y contribuciones	27,604.68
Mantenimiento	45,704.57
Multas	150,540.55
Otros	33,141.75
Remuneraciones	55,628.05
Servicios generales	29,706.17
Suministros y útiles de oficina	3,386.48

Total	<u>578,460.60</u>
-------	-------------------

19. GASTOS DE VENTAS

En el año 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Beneficios Sociales	13,892.73
Combustible	15,797.29
Depreciaciones	0.00
Mantenimiento	7,406.89
Materiales e insumos	21,767.17
Otros	20,604.89
Publicidad	3,000.00
Remuneraciones	32,480.25
Seguros	4,572.09
Servicios generales	<u>220,592.95</u>
Total	<u>340,114.26</u>

20. PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación Trabajadores en la utilidades e Impuesto a la Renta	958,946.95
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	-143,842.04
Más: Gastos No deducibles	<u>172,615.85</u>
Base Imponible	<u>987,720.76</u>
Tasa Aplicable: 22%	<u>217,298.57</u>

21. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

22. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía tiene vigente el siguiente contrato que genera gastos por arrendamiento:

- En Enero 2 del 2016, se suscribió contrato con Roniton S.A. (relacionada), con la finalidad de arrendar un galpón ubicado en el sector H, lote 1, Lotización Industrial Km. 15 de la vía a Daule. El plazo del contrato es hasta Enero 1 de 2018.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Andri Armas R.
Contador General