

ASTRA C.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 2016

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Antecedentes

“**ASTRA C. A.**”, constituida en Quito, el 13 de diciembre de 1945, en la Notaría Tercera del Cantón Quito, ante el doctor Enrique Maya, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 55, Tomo 77, el 30 de enero de 1946.

En 1945 se inicia como compañía constructora, manteniéndose en esa actividad hasta el año 1.964, en que empieza a operar la Planta Industrial instalada en la ciudad de Quito, sector de la Magdalena, diversificando su actividad con la industrial.

En 1.970 adquiere nueva maquinaria para obras de pavimentación y urbanización. En el año 1.988 se independizan las actividades de construcción e industrial.

La compañía reformó íntegramente su estatuto social y cambió su denominación por la de **ASTRA C.A.**, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 3 de septiembre del 2002, inscrita en el Registro Mercantil, bajo el número 166 del tomo 34, el 27 de diciembre del 2002. Aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución N°. 02-Q.I.J 4596 de 29 de noviembre del 2.002.

ASTRA C.A., es una empresa pionera en nuestro país en la fabricación y comercialización de cuero artificial, sus productos tienen amplia aplicación dentro de la industria del cuero, automotriz, muebles, construcción y decoración, la calidad de sus productos le han permitido ampliar su mercado a países como Colombia, Venezuela y Estados Unidos principalmente.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2.016

2.2 Moneda funcional.- La moneda funcional de la compañía es del dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación,. Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El valor razonable es el precio que recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si es precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición,

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.4 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. 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.

2.5 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron preparados bajo Normas Internacionales de Información financieros y aprobados mediante Junta General de Accionistas celebrada el 23 de mayo del 2.017.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.3.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos y relevantes etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, prestamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados con el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del periodo.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3.4 Propiedad, planta y equipo

3.4.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2 Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

3.4.3 Años de vida útil estimada

Edificios, Construcciones e Instalaciones, 20 años

Mobiliario de oficina y maquinaria, 10 años

Vehículos, 5 años

Equipos de computación, 3 años

3.5 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente para el año 2016 es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

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

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por restimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.7 Beneficios a los empleados

3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.10 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.11 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía

3.12 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% en caso de compañía limitada de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.13 Normas de Contabilidad recientemente emitidas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

El IFRIC 9 requiere que la entidad evalúe si un derivativo inmerso en un instrumento financiero sea separado del contrato principal y contabilizado como un derivativo en el momento en que la entidad entra a formar parte del contrato. Se prohíben las revaluaciones posteriores, a menos que haya un cambio en los términos del contrato que modifiquen significativamente el flujo de caja que, de otra manera, sería requerido bajo el contrato, en cuyo caso se requiere de una revaluación. La Compañía aplicará esta norma a partir del 1 de enero del 2011 pero considera que no tendrá efectos significativos en sus operaciones.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Sin embargo, no es seguido proporcionar una estimación razonable de ese impacto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Nota 4. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía.

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para los elementos de propiedad, planta y equipo que comprenden sus edificaciones. Se incrementó el valor de estos activos mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este valor es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables

(a) Provisión cuentas incobrables

Para efectos de primera adopción de las NIIF, en aplicación de NIIF 1 y NIC 39, las cuales establecen que los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, para los cuales una entidad evaluará en cada fecha de cierre del período si existe evidencia objetiva que está deteriorado.

Se entiende por deterioro el resultado de uno o más hechos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y que pueda ser estimado con fiabilidad. Básicamente lo que establece la norma es la valoración de cartera a su importe real recuperable a través del cálculo y registro de la provisión por incobrabilidad – deterioro.

(b) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y de los cuales se esperan usar durante más de un período.

En tal virtud, la compañía decidió reconocer las partidas de propiedad, planta y equipo de la siguiente manera:

- A su valor razonable, que implicó la revalorización por tasación o peritaje a las edificaciones.
- A su costo depreciado bajo NEC, el cual es comparable al costo depreciado bajo NIIF, a todos los demás componentes de PPE.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El valor razonable de las edificaciones, se determinaron en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo a lo establecido por la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición por especialistas independientes.

(c) Impuestos Diferidos

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía, en este caso de los ajustes originados en la transición a las NIIF.

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>dic-16</i> <i>VALOR US\$</i>	<i>dic-15</i> <i>VALOR US\$</i>
1.1.01.01.01	Caja Chica		
	Caja General	819.43	966.93
	Subtotal Caja	819.43	966.93
	BANCOS LOCALES		
1.1.01.02.01.001	Banco Pichincha cta. Cte. No. 3082008804	7,265.65	5,794.65
1.1.01.02.01.002	Banco Produbanco Cte. Cte en dólares No. 0100501693-0	820.21	10,414.01
1.1.01.02.01.003	Banco Internacional Cta. Cte. 036-061-228-5	6,521.06	19,726.57
1.1.01.02.01.004	Banco Internacional Cta. Ahorros 0360746590	669.85	669.85
1.1.01.02.01.005	Banco Produbanco Cta. Ahorros Euros NO. 14059000807	0.00	46.38
1.1.01.02.01.006	Banco Guayaquil Cta. Ahorros No. 41390799	1,817.69	0.00
	Subtotal Bancos	17,094.46	36,651.46
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	17,913.89	37,618.39

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, corresponden a cuentas corrientes o de ahorros, mantenidas en bancos locales son activos financieros libres de uso y sin restricciones

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar estaban compuestos de la siguiente manera:

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.02.05.01	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados locales	130,117.82	255,089.69
1.1.02.05.02	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados del exterior	11,318.76	43,928.20
1.1.02.08.03	Documentos en cobranza	62,476.33	161,228.07
1.1.02.08.05	Documentos protestados	0.00	7,451.17
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	-17,136.30	-17,030.09
	Total clientes	186,776.61	450,667.04
1.01.02.07	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	0.00	0.00
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	86,108.79	43,928.20
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	19,796.49	32,712.53
	Otras cuentas por cobrar		18,373.87
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	292,681.89	545,681.64

La compañía ha realizado un análisis individual de la cartera vencida para poder determinar los porcentajes a ser provisionados para cada caso con una antigüedad mayor a 180 días, en función de la experiencia de incumplimiento de la contraparte y el análisis de la posición financiera. La concentración de riesgo del crédito es limitada ya que ningún cliente supera el 10% de las ventas totales.

7 INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.03.01.	Inventario de Materia Prima	236,364.59	315,082.29
1.1.03.02	Inventario de Productos en Proceso	252,126.63	273,710.12
1.1.03.03	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en producción	5,092.36	13,679.84
1.1.03.05	Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-producidos por la Cia	513,174.34	771,745.43
1.1.03.06	Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-comprados a terceros	44,297.33	97,477.60
1.1.03.07	Mercaderías en Tránsito	0.00	44,525.89
1.1.03.08	Inv. repuestos, herramientas y accesorios	26,656.40	27,812.44
1.1.03.10	Otros inventarios	1,005.30	1,843.53
1.1.03.12	(-) Provisión de Inventarios por Deterioro Físico	-22,380.66	-22,380.66
1.1.03.11	(-) Provisión por valor neto de realización	-8,581.91	-8,581.91
10103	TOTAL INVENTARIOS	1,047,754.38	1,514,914.57

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.04.04	Seguros pagados por anticipado	7,148.88	6,673.90
1.1.04.03	Anticipo a Proveedores	18,316.40	470.00
1.1.04.04	Otros anticipos entregados	449.00	22,115.79
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO	25,914.28	29,259.69

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		
1.1.05.02	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	2,039.70	2,039.70
1.1.05.03	Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	0.00
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2,039.70	2,039.70

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.2.01.01	Terreno La Magdalena	729,300.00	729,300.00
1.2.01.02	Edificios	538,288.09	538,288.09
1.2.01.04	Instalaciones	40,087.07	40,087.07
1.2.01.05	Muebles y Enseres	12,694.83	13,073.50
1.2.01.06	Maquinaria y Equipos	318,818.00	580,702.18
1.2.01.07	Equipo de Computación y Electronico	47,524.24	47,986.76
1.2.01.08	Vehículos y Equipos de Transportes	28,055.77	28,055.77
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	1,714,768.00	1,977,493.37
1.2.01.10	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-381,214.41	-330,214.11
1.2.01.11	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo		
10201	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1,333,553.59	1,647,279.26
1.2.02.01	Propiedades de Inversión Terrenos	2,379.52	2,379.52
10202	TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	2,379.52	2,379.52

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.2.05.01	Activo por Impuesto a la renta diferido	11,914.41	11,914.41
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11,914.41	11,914.41

12 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.2.07.02.01	Otras Inversiones	533.13	533.13
1.2.07.06.02	Maquinaria y Equipo	271,457.47	40,215.84
1.2.07.06	Otros Activos no corrientes	338.36	338.36
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	272,328.96	41,087.33

13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.03.01	Proveedores Locales	83,789.63	298,215.19
2.1.03.02	Proveedores del Exterior	99,840.00	178,722.00
2.1.03.03	Dividendos por pagar	86,905.89	88,606.19
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	270,535.52	565,543.38

14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Bancos Locales corto plazo		
2.1.04.01.01	Banco Internacional	478,626.35	528,814.51
2.1.04.01.02	Corporación Financiera Nacional	6,755.26	77,538.46
2.1.04.01.03	Banco del Pichincha	31,537.84	92,804.12
2.1.04.01.04	Banco de Guayaquil	30,000.00	0.00
2.1.04.02	Intereses Acumulados	583.55	3,621.91
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	547,503.00	702,779.00

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 se registran obligaciones financieras a corto plazo, tomados para capital de trabajo a una tasa anual que fluctúa entre el 9.73% al 11.29%

ASTRA C. A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

ASTRA C.A.										
OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO										
Saldo al 31 de diciembre del 2016										
BANCO	Nº OPERACIÓN	FECHA		Tasa de interés	Plazo	Capital USD\$.	Porción corriente	Porción corriente L/P	Total deuda	
		Emisión	Vencimiento							
Banco Internacional S.A.	1	036301153	12/07/2016	12/01/2017	10.21%	6 meses	23,279.38	3,958.95	-	3,958.95
Banco Internacional S.A.	2	03301154	12/07/2016	12/07/2017	10.21%	12 meses	40,053.90	23,836.59	-	23,836.59
Banco Internacional S.A.	3	036301156	14/07/2016	14/01/2018	10.21%	18 meses	193,187.51	130,830.81	11,487.53	142,318.34
Banco Internacional S.A.	4	036301182	14/12/2016	14/12/2017	10.21%	12 meses	70,000.00	70,000.00	-	70,000.00
Banco Internacional S.A.	5		30/12/2016	30/03/2017	10.21%	03 meses	250,000.00	250,000.00	-	250,000.00
					A	SUBTOTAL	576,520.79	478,626.35	11,487.53	490,113.88
Corporación Financiera Nacional	1	10501843	2016-03-03	2017-01-27	10.35%	360 días	77,538.46	6,700.50	-	6,700.50
					B	SUBTOTAL	77,538.46	6,700.50	-	6,700.50
Banco Pichincha	1	241284800	18/01/2016	12/01/2017	10.21%	360 días	75,000.00	6,537.84	-	6,537.84
Banco Pichincha	3	18610611	14/09/2016	27/02/2017	10.21%	180 días	25,000.00	25,000.00	-	25,000.00
						TOTAL	100,000.00	31,537.84	-	31,537.84
Banco de Guayaquil	1	210392	14/12/2016	12/12/2017	9.76%	360 días	30,000.00	30,000.00	-	30,000.00
					B	SUBTOTAL	30,000.00	30,000.00	-	30,000.00
OTAL ENDEUDAMIENTO FINANCIERO										
							784,059.25	546,864.69	11,487.53	558,352.22
GARANTIAS										
	a	Los 5 créditos para pago de proveedores, con la garantía de una hipoteca abierta a favor de Banco Internacional y endoso de la póliza de incendios hasta por la suma de USD\$. 1.000.000.00								
	b	Con la CFN, se renovó el Contrato de Financiamiento para Importaciones de Materia Prima, mediante aprobación del Comité de Crédito, e1 28 de febrero del 2.014 a tres años plazo. Se garantiza con la prenda comercial de los inventarios de materias primas previo avalúo.								
	c	Con el Banco Pichincha, se contrató un crédito para capital de trabajo a un año plazo y un aval Bancario para cancelar parte de la deuda con Xavitex								

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.07.01	Con la Administración Tributaria	32,414.60	25,025.64
2.1.07.01.05	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	6,623.58	9,068.46
2.1.07.03	Obligaciones con el IESS	76,785.21	20,040.96
2.1.07.04	Por Beneficios de Ley a empleados	53,856.67	37,765.99
2.1.07.04.03	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0.00	0.00
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	169,680.06	91,901.05

16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.11.01.01	Anticipo clientes locales	3,573.69	4,205.13
2.1.11.01.02	Anticipo clientes del exterior	60,000.00	60,000.00
2.1.11.01.03	Valores por confirmar	418.09	12,689.58
2.1.14.01.01	Otros pasivos corrientes	6,485.58	5,138.89
2111	TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	70,477.36	82,033.60

PASIVOS NO CORRIENTES**17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

0

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Obligaciones Bancos locales		
	Internacional	11,487.53	0.00
20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	11,487.53	0.00

18 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.2.02.02.01	Provisión Jubilación Patronal	329,120.96	337,672.91
2.2.02.02.02	Provisión Desahucio	48,070.75	52,441.94
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	377,191.71	390,114.85

PASIVOS NO CORRIENTES**17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

0

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Obligaciones Bancos locales		
	Internacional	11,487.53	0.00
20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	11,487.53	0.00

18 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.2.02.02.01	Provisión Jubilación Patronal	329,120.96	337,672.91
2.2.02.02.02	Provisión Desahucio	48,070.75	52,441.94
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	377,191.71	390,114.85

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

19 CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
	FAMILIA MORA ALBAN	343,071.00	343,071.00
	FAMILIA REYES PUENTE	343,071.00	343,071.00
	FAMILIA PONS	343,071.00	343,071.00
	HEREDEROS DE JOSE SARRAZIN	6,792.00	6,792.00
301	TOTAL CAPITAL SOCIAL	1,036,005.00	1,036,005.00

El capital Social de la empresa está constituido por 1'036.005,00 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

20 RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.3.01.01	Reserva Legal	29,894.03	29,894.03
3.3.02.01	Reserva Facultativa y Estatutaria	33,873.44	33,873.44
304	TOTAL RESERVAS	63,767.47	63,767.47

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

21 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.4.01.01	Superávit por Revalorización de Inversiones	1,163,820.13	1,163,820.13
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1,163,820.13	1,163,820.13

22 RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.6.01	Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores	-263,786.78	9,996.81
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-263,786.78	9,996.81

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

23 INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas	2,109,307.45	3,579,880.10
4109	Descuento en ventas	-63,432.37	-10,678.17
4110	Devolución en Ventas	-17,057.57	-2,804.89
	TOTAL VENTAS	2,028,817.51	3,566,397.04
71	Otros ingresos	55,796.20	22,034.76
	TOTAL INGRESOS	2,084,613.71	3,588,431.80

24 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
	MATERIA PRIMA		
	Inventario Inicial de Materia Prima	315,082.29	634,203.20
	(+) Compras insumos y materiales para producción	504,326.80	796,579.37
	Materias Primas disponibles para la producción	819,409.09	1,430,782.57
	(-) Inventario Final de materia primas	-236,364.59	-315,082.29
	(=) TOTAL DE MATERIAS PRIMAS UTILIZADAS	583,044.50	1,115,700.28
	(-) "Variación Resultante" del movimiento por otros conceptos	71,599.21	298,081.09
	(-) TOTAL DE MATERIAS PRIMAS UTILIZADAS	654,643.71	1,413,781.37
	MANO DE OBRA DIRECTA	255,898.42	273,826.55
	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	29,749.92	497,743.29
	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	940,292.05	2,185,351.21
	(+) Inv. Inicial de productos en proceso	273,710.12	102,538.98
	(-) Inv. Final de productos en proceso	-252,126.63	-273,710.12
	COSTO DE PRODUCTOS TERMINADOS	961,875.54	2,014,180.07
	(+) Inv. Inicial de productos terminados producidos por la cia	771,745.43	988,145.39
	COSTO DE PRODUCTOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1,733,620.97	3,002,325.46
	(-) Inv. Final de productos terminados producidos por la Cia.	-513,174.34	-771,745.43
	TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN	1,220,446.63	2,230,580.03
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1,220,446.63	2,230,580.03

24 COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS COMPRADOS A TERCEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
	PRODUCTO TERMINADO COMPRADO A TERCEROS		
	(+) Inv. Inicial de productos terminados comprado a terceros	97,477.60	13,089.07
	(+) Compras de inventarios comprados a terceros		173,371.85
	(-) Inv. Final de productos terminados comprados a terceros	-45,735.74	-97,477.60
	TOTAL COSTO DE VENTAS COMPRADO A TERCEROS	51,741.86	88,983.32
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1,272,188.49	2,319,563.35

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

25 GASTOS OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
6.1.02	Gastos de Administración	422,816.27	448,612.33
6.1.02.24	Gasto Depreciación deducible	30,968.27	14,029.39
6.1.01	Gastos de Ventas	585,953.39	471,813.32
	TOTAL GASTOS	1,039,737.93	934,455.04

26 OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
7.1.01	Gastos Financieros	64,649.02	105,299.38
7.1.02	Otros Gastos	148,235.46	450,064.13
	TOTAL GASTOS	212,884.48	555,363.51

27 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:(Art.46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
801	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%	-440,197.19	-220,950.29
	Menos:		
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00	0.00
810	(-) Amortización de Pérdidas		
813	(-) Deducción por incremento neto de empleados		
814	(-) Deducción por Discapacitados		
	(-) Rentas Excentas		
	Mas:		
806	(+) Gastos No Deducibles	133,399.60	461,116.13
	(+) Provisión por cuentas incobrables que exceden los limites		
	(+) Depreciaciones que exceden al límite establecido		
	(+) Provisión para jubilación Patronal empleados menos de 10 años		
	(+) Provisión Inventarios valor neto de realización		
819	Utilidad gravable/Pérdida	-306,797.59	240,165.84
831	Utilidad a reinvertir y capitalizar	0.00	0.00
839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	0.00	-52,836.49
	Reserva Legal	0.00	0.00
	Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2016	-440,197.19	-273,786.78
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
839	Impuesto Causado	0.00	52,836.49
	(-) Anticipo del Impuesto a la renta	38,419.04	40,165.99
841	(-) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-38,419.04	12,670.50
	(+) Saldo anticipo pendiente de pago	15,984.79	19,943.51
	(-) Retenciones impuesto a la renta	-8,503.67	15,984.79
	(-) Crédito tributario generado por el ISD	-857.54	7,560.74
859	NETO IMPUESTO A PAGAR	6,623.58	9,068.48

28 TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-15
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.02.07.02	Otras cuentas por cobrar relacionadas Préstamos accionistas	86,108.79	43,928.20
2.1.03.03.01	Subsidiarias y Relacinadas Dividendos por pagar	-86,905.89	-86,606.69
	TOTAL TRANSACCIONES RELACIONADAS	-797.10	-42,678.49

Nota 28.- TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 Y 2016.

28 TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-16</i>	<i>dic-15</i>
<i>Código</i>	<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>	<i>VALOR US\$</i>
1.02.07.02	Otras cuentas por cobrar relacionadas Préstamos accionistas	86,108.79	43,928.20
2.1.03.03.01	Subsidiarias y Relacinadas Dividendos por pagar	-86,905.89	-86,606.69
TOTAL TRANSACCIONES RELACIONADAS		-797.10	-42,678.49

Nota 28. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el período financiero 2010, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). “Instrumentos Financieros: Revelaciones”, la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos.

La Gerencia General es encargadas de monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluación continua, ASTRA C.A. administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones naturales.

La demanda ha tenido una recuperación poco satisfactoria tras la crisis mundial. La Compañía utiliza como estrategia de mercado el revisar y fijar los precios mensualmente. Los precios varían acorde a la disponibilidad de los patrocinios, aforo y aceptación de público, capacidad adquisitiva de las personas, etc. Estas variaciones afectan a la Compañía, que es quien los asume y que se ven reflejados en el costo de ventas.

Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. ASTRA C.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de inflación.

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a. Año 2016	1.12%
b. Año 2015	3.38%
c. Año 2014	3.67%
d. Año 2013	2.49%

Riesgo de Crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

ASTRA C.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Nota 29. CONTINGENCIAS**Revisión de Autoridades Tributarias y de Control**

De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

No se han aplicado sanciones a ASTRA C.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2013.

De otras Autoridades Administrativas:

No se han aplicado sanciones significativas a ASTRA C.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012 y 2013

Prestaciones Legales Laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Nota 30. OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán 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.

Artículo segundo.- 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.

Artículo cuarto.- saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación".-

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Artículo quinto.- utilidades de las compañías holding y controladoras.-

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) "Estados Financieros Consolidados y Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Artículo sexto.- designación de peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con 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 los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Artículo séptimo.- informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el

ASTRA C. A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

Nota 31. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros marzo del 2017 no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Fernando Pons Torres
GERENTE GENERAL

ANGEL SOLORZANO P-
CONTADOR GENERAL