

PRECISIÓN Y CONTROL

PRECITROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre del 2016

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.1 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.2 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.3 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.6 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

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

1.8 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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

1.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.11 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2016 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.13 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.14 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.15 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.16 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar

1.17 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

CAJA Y BANCOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015

Caja chica Quito	200	100
Caja chica Guayaquil	200	100
Total cajas	400	200
Banco Pichincha Quito	110.412	43.750
Banco Pichincha Guayaquil	41.615	94.450
Banco Internacional	6.051	6.052
Total bancos	158.078	144.252
Total general	158.478	144.452

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cientes (a)	187.256	186.132
Total general	187.256	186.132

Detalle de Cientes (a):

CLIENTES

Detalle de Clientes	31 diciembre 2016
Compañía de elaborados de café El Cafe C.A.	30,534
Inarpi s.a.	21,942
Avesca avicola ecuatorina c.a.	10,070
Mexiche Ecuador s.a.	9,845
Linde Ecuador s.a.	7,563
Tiendas industriales asociadas Tia s.a.	6,148
Agripac s.a.	5,928
Soc. Agr. e industrial San Carlos	5,252
Pepsico alimentos Ecuador cia. Ltda.	5,110
Procesadora nacional de alimentos c.a. Pronaca	4,545
Unacem Ecuador s.a.	4,497
Ofisna cia. Ltda.	3,497
Interamericana de productos quimicos del Ecuador	3,272
Otros Clientes	<u>69,053</u>
Total general	<u><u>187,256</u></u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>3.987</u>
Provisiones	1.848
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u><u>5.835</u></u>
Provisiones	5.540
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u><u>11.375</u></u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Préstamos empleados	11.246	4.812
Anticipo viáticos	2.800	2.808
Préstamos empleados Guayaquil	0	4.334
Anticipo viáticos Guayaquil	2.350	1.950
Anticipo proveedores	18.088	24.078
Varios por cobrar	0	1.282
Total general	<u>34.484</u>	<u>39.264</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Crédito tributario renta	28.350	23.437
Crédito tributario Iva	0	1.038
Total general	<u>28.350</u>	<u>24.475</u>

7. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Inventario partes y piezas	31.675	55.959
Obras en construcción	5.634	4.500
Total general	37.309	60.459

8. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Seguros prepagados	5.517	8.829
Total general	5.517	8.829

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo 2015-12-31	Adiciones	Ventas o Bajas	Saldo 2016-12-31
Instalaciones	7,089	0	0	7,089
Muebles y Enseres	7,108	729	0	7,837
Maquinaria y equipo	4,938	3,340	0	8,278
Equipo de computación	26,194	2,849	0	29,043
Programas de computación	7,560	2,150	0	9,710
Vehículos	26,785	0	0	26,785
Repuestos y herramientas	35,865	8,437	0	44,302
subtotal costo	115,539	17,505	0	133,043

Depreciaciones

Instalaciones	0	1,418	0	1,418
Muebles y Enseres	5,379	343	0	5,722
Maquinaria y equipo	3,037	553	0	3,590
Equipo de computación	22,451	3,378	7,291	33,120
Vehículos	21,874	4,911	0	26,785
Repuestos y herramientas	28,705	7,250	0	35,955
Otras inversiones largo plazo	10,712	3,421	-7,291	6,841
subtotal depreciaciones	92,159	21,272	0	113,431
Total activo fijo neto	23,381	-3,767	0	19,613

10. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Inversiones a largo plazo	17.103	17.102
Total general	<u>17.103</u>	<u>17.102</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015

Proveedores (a)	13.564	24.978
Total general	<u>13.564</u>	<u>24.978</u>

Detalle de Proveedores (a):

Detalle Proveedores	<u>Al 31 de diciembre</u>
	2016
Cepeda Gualoto Luis Estuardo	4,476
Irigoyen Sarmiento Christian German	4,167
Contadores Auditores	2,184
Sarmiento Lopez Rosa Carmela	920
Charcopa Quimiz Rafael Vicente	762
Charcopa Quimiz Raul Agustin	285
Congrais Rodriguez Israel Elias	246
Garces Bajaña Jhonny Alfredo	206
Bastidas Delgado Jorge Washington	203
QBE Seguros Colonial s.a.	59
Hernandez Bohorquez Irving Jose	40
Humana s.a.	16
Total general	<u>13,564</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Impuestos retenidos	5,188	2,553
Impuestos retenidos iva	2,867	1,253
Impuesto a la renta	24,201	17,770
15% Participación trabajadores	12,016	13,852
Aportes al less	10,269	6,932
Préstamos Quirografarios	1,735	3,111
Fondos de reserva	3,299	2,257
Préstamos Hipotecarios	1,481	1,707
Anticipo clientes Quito	0	6,941
Anticipo clientes Guayaquil	0	6,970
Otras cuentas por pagar	272	5,786
Total general	<u>61,327</u>	<u>69,132</u>

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>2,377</u>	<u>4,193</u>	<u>6,570</u>
Aplicaciones	-26,998	-7,743	-34,741
Provisiones	26,888	8,008	34,896
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>2,266</u>	<u>4,458</u>	<u>6,725</u>
Aplicaciones	0	0	0
Provisiones	769	117	885
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>3,035</u>	<u>4,575</u>	<u>7,610</u>

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Amortización de pérdidas tributarias

En función de las normativas legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2016</u>
Impuestos retenidos	5,188
Impuestos retenidos Iva	2,867
Impuesto a la renta	24,201
Total general	<u><u>32,256</u></u>

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

<u>2016</u>	<u>2015</u>
-------------	-------------

	Resultado del ejercicio	80.104	92.346
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-12.016	-13.852
Más:	Gastos no deducibles	41.917	2.276
	Base imponible impuesto a la renta	<u>110.005</u>	<u>80.771</u>
	Impuesto a la Renta	<u>24.201</u>	<u>17.770</u>
	% impuesto	22%	22%
Menos:	Retenciones en la Fuente del año	-28.350	-23.437
	Crédito Tributario		
	Saldo a favor	<u><u>-4.149</u></u>	<u><u>-5.667</u></u>

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Reserva Bonificación Desahucio	53.574	57.640
Provisión Jubilación Patronal	174.633	182.726
Total general	<u><u>228.207</u></u>	<u><u>240.366</u></u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 105.000,00 al 31 de diciembre del 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 105.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

17. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Reserva legal	43.601	39.213
Reserva Capital Adicional	7	7
Total general	<u>43.608</u>	<u>39.220</u>

18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Ingresos Operacionales		
Ventas tarifa 12%	1.301.962	1.323.956
Subtotal	<u>1.301.962</u>	<u>1.323.956</u>
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos no operacionales	45.562	323
Subtotal	<u>45.562</u>	<u>323</u>
Total general	<u>1.347.524</u>	<u>1.324.279</u>

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Costos		
Costo producción	433,438	407,069
Subtotal	433,438	407,069
Gastos		
Gastos administrativos y ventas	855,394	860,709
Gastos Financieros	14,804	0
Gastos no operacionales	4,389	1,848
Subtotal	874,587	862,557
Total general	1,308,025	1,269,626

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

21. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de este informe 15 de marzo del 2017 y la emisión de los estados financieros el 31 de diciembre del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.