MEGAFRIO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

MEGAFRIO SA., fue constituida el 17 de agosto de 1998, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre de 1998.

1.2 Objeto social.

El objetivo social de la compañía es el asesoramiento técnico en diseño, instalación, montaje y mantenimiento de equipos electromecánicos e industriales respecto de calefacción, aire acondicionado, refrigeración, ventilación. Fabricación y provisión de equipos, partes o piezas de la línea de refrigeración y aire acondicionado. Importación, exportación y comercialización de sistemas integrados, equipos, partes, piezas, repuestos, accesorios y, cualquier otro implemento, que tenga relación directa o indirecta con equipos electromecánicos, eléctricos y electrónicos en los segmentos industrial, comercial y doméstico en las ramas de calefacción, aire acondicionado, refrigeración, ventilación mecánica, cocinas y, calderos.

1.3 Domicilio principal.

Av. 10 de Agosto N39 - 235, Parroquia Chaupicruz, Cantón Quito, Provincia de Pichincha, Centro Comercial la Y, Local 8.

1.4 Entorno económico

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana tenemos: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial lo cual afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, iv) los retrasos en los pagos que las entidades del sector público a favor de sus proveedores de bienes y servicios, y, v) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una sección de la NIIF, para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionadas en el exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.4 Efectivo y equivalentes

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

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas

condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar. Estos activos se clasifican como activos corrientes.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

(i) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la prestación de servicios es inferior a 90 días.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores.

e) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento incluyen:

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestra las inversiones en entidades del sistema financiero ecuatoriano cuyo vencimiento sea menor a 90 días contados desde la fecha de contratación inicial de estos instrumentos.

(ii) Inversiones a corto plazo: Muestra las inversiones en entidades del sistema financiero ecuatoriano cuyo vencimiento sea superior a 90 días y menor a 1 año, contados desde la fecha de contratación inicial de estos instrumentos.

f) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existen evidencias, la Compañía determina el importe de cualquier pérdida por deterioro considerando si existe evidencia objetiva individual de deterioro del valor para activos financieros que sean individualmente significativos, e, individual y colectivamente para activos financieros que no sean significativos.

Entre la evidencia objetiva de que los activos financieros medidos al costo amortizado estén deteriorados incluye: i) experiencia pasada de la Compañía, ii) dificultades financieras de los clientes, iii) un entorno económico desfavorable, iv) incrementos en el número de pagos atrasados, v), así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

g) Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía da de baja activos financieros únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o, ii) se transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Se transfiere un activo financiero si y solo si ha transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que cumpla con las condiciones.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros 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

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

(i) Acreedores comerciales: Corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 90 días.

(i) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas a corto y largo plazo que devengan intereses explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero. En este rubro se incluye además otras cuentas por pagar menores

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.7 Propiedades y equipos

a) Medición inicial

Los activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

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

Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	**Años**
Muebles, enseres y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de los muebles y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos 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.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe

recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.

2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.10 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período 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 mínimos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

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) 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. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% de la base imponible; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. 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) Calculo 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 utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para el año 2016, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo de impuesto a la renta

2.11 Provisiones (excepto jubilación patronal y desahucio)

La Administración de la Compañía reconoce una provisión cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y, iii) el monto puede estimarse 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. A continuación, un resumen de las provisiones reconocidas por la Administración:

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Resultados acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta la fecha del periodo que se informa utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

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:

Como se describen en las Notas 2.7, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos:

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.8.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes	308,132	313,731
Deudores comerciales	2,950,275	2,802,835
Otras cuentas por cobrar	114,961	192,944
Total activos financieros	3,373,368	3,309,509
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Obligaciones financieras a corto plazo	1,026,241	1,566,890
Cuentas por pagar comerciales	1,397,985	2,557,681
Otras cuentas por pagar	1,268,364	2,285,678
Obligaciones financieras a largo plazo	126,743	194,569
Deudas con Relacionadas largo plazo	1,321,452	1,045,040
Total pasivos financieros	5,140,784	7,649,857
Posición neta de instrumentos financieros	(1,767,416)	(4,340,348)

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado.

Las principales obligaciones son con partes relacionadas y accionistas, que han financiado las operaciones de la compañía

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación los riesgos detectados:

Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

Riesgo de precio: Derivado de políticas económicas gubernamentales que puede controlar las importaciones y gravar con aranceles adicionales, la Compañía está expuesta a cambios en políticas gubernamentales. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.

Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un grupo de clientes del estado o contratistas del estado. Las ventas efectuadas por la Compañía son recuperadas en plazos inferiores a 90 días. La Administración de la Compañía evalúa la capacidad de endeudamiento de sus posibles clientes y establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. Posteriormente, la situación financiera de sus clientes es evaluada frecuentemente por la Administración de la Compañía.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Como se puede apreciar en la Nota 4, los pasivos financieros superan a sus activos financieros.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Bancos	301,336	307,149
Cajas	6,795	6,582
TOTAL	308,132	313,731

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación, un resumen de los deudores comerciales:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Clientes	2,537,447	2,271,052
Cheques posfechados	406,097	526,815
Tarjetas de crédito	27,493	17,486
Subtotal	2,971,037	2,815,353
Provisión para cuentas incobrables	(20,762)	(12,518)
TOTAL	2,950,275	2,802,835

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de los deudores comerciales por vencimiento se detalla a continuación:

Composición de saldos por antiguedad:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Cartera vigente	1,874,338	955,463
Cartera vencida:		
a) de 0 a 90 días	152,912	499,557
b) de 91 a 180 días	23,227	58,865
c) de 181 a 360 días	100,943	156,952
d) mas de 360 días	386,027	600,215
Subtotal	2,537,447	2,271,052

Política de provisión por deterioro de deudores comerciales

La Compañía realiza un análisis individualizado de su cartera y califica como incobrable tomando en cuenta las siguientes consideraciones:

a) Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas
b) Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
c) Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, tres meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

En ningún caso tendrán la consideración de saldos de dudoso cobro:

- Los adeudados por entes públicos
- Los que corresponden a operaciones avaladas por entes públicos
- Los garantizados por hipoteca, prenda, pacto de reserva de dominio o garantías reales equivalentes, en cuanto a la parte garantizadas, salvo en los casos de pérdida o envilecimiento de la garantía, así como los que haya sido objeto de renovación o prórroga.
- Los adeudados por empresas del Grupo.

Adicionalmente, se provisiona específicamente aquellos saldos sobre los que existen dudas razonables de su recuperabilidad, bien por la situación del deudor o por las relaciones actuales con la Compañía, con independencia del tiempo transcurrido desde el vencimiento.

Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales:

Movimientos de la provisión:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo inicial	12,518	23,571
Nuevas provisiones	8,244	-
Uso de provisiones	-	(11,052)
Saldo final	20,762	12,518

La compañía se encuentra realizando un análisis a detalle de la cartera, para determinar la necesidad de incrementar la provisión o no.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Partes vinculadas	24,547	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	1,446
Anticipos a proveedores	17,624	10,387
Impuesto al valor agregado - compras	-	117,787
Empleados	22,791	10,664
Otras	50,000	52,659
TOTAL	114,961	192,944

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Retenciones en la fuente	107,360	109,650
Anticipos del impuesto a la renta	13,636	5,420
TOTAL	120,997	115,070

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

Resumen de movimientos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo inicial	115,070	121,452
Adiciones del año por:		
Retenciones en la fuente	106,868	97,729
Anticipos del impuesto a la renta	14,128	5,024
Subtotal	120,997	102,753
Compensaciones con:		
Pasivos por impuestos corrientes	(115,070)	(109,135)
Subtotal	(115,070)	(109,135)
TOTAL	120,997	115,070

10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

Composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Inventarios		3,844,032	4,954,501
Importaciones en tránsito		52,498	574,971
Inventario no facturado	(1)	576,467	1,845,660
Subtotal		4,472,997	7,375,133
Provisión por deterioro		(199,393)	(200,563)
TOTAL		4,273,604	7,174,570

(1) Corresponde a inventarios entregados a la empresa relacionada ACR PROYECTOS S.A., inventario que será facturado durante el año 2017, por proyectos que se encuentran en proceso

Movimientos del deterioro:

Los movimientos del deterioro de inventarios de los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

Movimientos de la provisión por obsolescencia		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Saldo inicial		200,563	202,561
Baja de inventarios	(1)	(1,169)	(1,998)
Saldo final		199,393	200,563

La compañía se encuentra realizando un análisis de la obsolescencia de inventarios, para determinar un posible incremento de la provisión. Sin embargo la administración considera que la provisión es razonable, para cubrir el riesgo

11. GASTOS ANTICIPADOS

A continuación un resumen de los gastos anticipados:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Seguro pagados por anticipado	22,813	31,138
Arriendos pagados por anticipado	16,438	14,824
Otros anticipos entregados	1,161	-
TOTAL	40,411	45,961

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación un resumen de los activos fijos:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Muebles y enseres	134,493	104,384
Maquinaria y equipo	82,355	67,066
Equipo de Oficina	16,019	11,562
Equipo de computación	212,258	195,564
Vehículos y equipos de transporte	955,307	957,532
Subtotal	1,400,432	1,336,107
Depreciacion acumulada de activos fijos	(1,019,732)	(898,560)
TOTAL	380,700	437,547

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2016 y 2015 se resumen a continuación:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo inicial	437,547	344,354
Adiciones	91,102	247,927
Depreciación del año	(147,949)	(154,734)
Saldo final	380,700	437,547

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los otros activos:

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Activos por impuestos diferidos	2,720	8,654
TOTAL	2,720	8,654

El movimiento de los activos diferidos se resume a continuación:

Moviento del año:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo inicial	8,654	22,761
Reversiones	(5,934)	(14,108)
Saldo final	2,720	8,654

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre los saldos de obligaciones financieras a corto se detallan a continuación

Composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Banco Internacional	(1)	162,358	195,403
Banco del Pichincha	(2)	60,411	54,957
Carta de Crédito Banco Internacional		51,683	44,002
Tarjetas de crédito		13,517	51,926
Sobregiros bancarios	(3)	717,711	1,189,235
Intereses por pagar		20,560	31,367
Saldo final		1,026,241	1,566,890

Las obligaciones financieras a largo plazo de detallan a continuación:

Composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Banco Internacional		-	7,415
Banco Pichincha	(2)	126,743	187,154
Saldo final		126,743	194,569

(1) Corresponde a tres operaciones para capital de trabajo y financiamiento en la compra de vehículos a una tasa de interés promedio del 8,95% y un plazo promedio de 480 días.
(2) Corresponde a una operación para capital de trabajo con una tasa interés de 9,50% y un plazo de 1800 días.
(3) El detalle de los sobregiros contables se presentan a continuación:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Banco Internacional	576,731	934,605
Banco del Pichincha	140,980	254,630
Saldo final	717,711	1,189,235

15. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

Composición:		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Proveedores locales		175,913	275,276
Proveedores locales - relacionados	(1)	347,480	-
Proveedores del exterior		874,591	2,282,406
TOTAL		1,397,985	2,557,681

(1) El saldo corresponde a operaciones de gasto derivadas con la empresa relacionada ACR PROYECTOS S.A.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

Composición saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Partes vinculadas	(1)	377,383	406,796
Anticipo de clientes	(2)	347,435	1,259,469
Retenciones en la fuente		75,136	16,810
Impuesto al valor agregado - ventas		201,843	133,849
Otras cuentas por pagar		266,567	468,754
TOTAL		1,268,364	2,285,678

(1) A continuación un resumen de los saldo con partes relacionadas

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Relacionadas		
Reembolsos	-	1,355
Empleados	142	237
Gastos	13,797	32,292
Accionistas		
Galo Almendariz García	363,444	372,912
Total	377,383	406,796

(2) Está compuesta por anticipos de 87 clientes, donde un grupo de 3 clientes abarca el 94% del saldo, estos son Bueno y Castro Ingenieros Asociados Cia. Ltda., Consorcio Bueno & Castro y ACR Proyectos S.A., con un peso de 76%, 13% y 5% sobre el saldo de los anticipos.

17. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

Composición	Al 31 de diciembre del	
	2016	**2015**
Remuneraciones	30,726	43,031
Beneficios legales	31,501	59,625
Seguridad social	19,206	19,141
Participación laboral	14,809	71,291
TOTAL	96,242	193,087

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2016 y 2015 se resumen a continuación:

Movimiento del año	Al 31 de diciembre del	
	2016	**2015**
Saldo inicial	193,087	185,310
Gastos de nómina del año	912,605	945,124
TOTAL	1,105,692	1,130,434
Pagos de nómina del año	(938,160)	(868,140)
Pago de participación laboral	(71,291)	(69,206)
TOTAL	96,242	193,087

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2013 a 2016 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones 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. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros adjuntos muestran los siguientes pasivos por impuestos corrientes que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del siguiente año.

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Impuesto a la renta	33,141	114,556
TOTAL	33,141	114,556

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2016 y 2015:

(ver página siguiente)

Conciliaciones tributarias resumidas	Al 31 de diciembre del 2016	2015
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	98,725	475,271
Diferencias permanentes:		
(-) Participación laboral	(14,809)	(71,291)
(+) Gastos no deducibles en este periodo fiscal	77,381	114,243
(-) Ingresos exentos o no gravados	(15,802)	(10,910)
(+) Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	3,267	10,596
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	1,880	1,637
Base imponible	150,643	519,546
Impuesto a la renta corriente	33,141	114,300
Impuesto a la renta mínimo	115,971	114,556
Pasivo por impuesto corriente	115,971	114,556
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	117.5%	24.1%

La compañía realizó la provisión del impuesto causado, en el mes de abril del 2017 realizará la liquidación respectiva en función de lo determinado en la conciliación tributaria.

e) Reformas tributarias incluidas en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y otras modificaciones posteriores:

Con fecha 29 de diciembre del 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, los siguientes:

Deducibilidad de gastos:

- No será deducible para el cálculo del impuesto a la renta, la depreciación correspondiente a la revaluación de activos.
- Se establecen nuevas condiciones para la deducibilidad de las pérdidas por deterioro de deudores comerciales
- Se establecieron nuevos límites para establecer la deducibilidad de los gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general que se efectúen con partes relacionadas.
- Se establecieron límites para el reconocimiento de impuestos diferidos y se aclara que las normas tributarias prevalecen sobre las normas contables.
- Se establecieron condiciones para considerar dividendos anticipados a los préstamos efectuados a partes relacionadas
- No se permite el deterioro de activos intangibles con vida útil no definida

Tarifa del impuesto a la renta:

- La tarifa general del impuesto a la renta es del 22%, sin embargo, esta tarifa se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del impuesto a la renta aplicable será del 25%.

- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo del impuesto a la renta:

- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se deberá incluir en la formula el valor de la revaluación de activos que se realicen derivados de la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevos empleos, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

19. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

A continuación un resumen de las deudas con partes relacionadas no corrientes:

Composición:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Prestamos accionistas		
Galo Rigoberto Almendariz G.	531,956	255,544
Roberto Armendariz G.	100,219	100,219
Dividendos por pagar		
Galo Rigoberto Almendariz G.	243,045	243,045
Roberto Armendariz G.	6,232	6,232
TOTAL	881,452	605,040

Las operaciones con los accionistas no tienen establecido tasa de interés o un plazo de tiempo para realizar los pagos.

20. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

A continuación un resumen de los beneficios laborales no corrientes:

Composición	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Jubilación Patronal	208,973	178,149
Desahucio	86,278	80,055
Total beneficios laborales a largo plazo	295,250	258,204

Movimiento de los beneficios laborales no corrientes:

Los movimientos de los beneficios laborales no corrientes durante los años 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Movimientos del año:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Jubilación Patronal		
Saldo inicial	178,149	148,787
Costos de los servicios del año	24,747	14,316
Costos financieros	11,223	10,689
Ganancias (pérdidas) Actuariales	5,224	13,361
Reservas subrogadas transferidas	-	(494)
Beneficios pagados y retiros anticipados	(10,371)	(8,511)
Saldo final	208,973	178,149
Desahucio		
Saldo inicial	80,055	58,218
Costos de los servicios del año	4,162	16,182
Costos financieros	5,043	4,803
Reversación provision no pagada	(5,139)	(4,965)
Ganancias (pérdidas) Actuariales	2,157	6,004
Reservas subrogadas transferidas	-	(187)
Saldo final	86,278	80,055
Total beneficios laborales a largo plazo	295,250	258,204

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 6.00% anual (2015: tasa del 6.00% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal, desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

La compañía no aplicó la enmienda a la NIC 19 Beneficios a los empleados, en la cual se establece que la tasa de descuento utilizada debe considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, por cuanto considera que los efectos no serán materiales en función de los cargos realizados a los resultados de los año 2014. 2015 y 2016. Los efectos se regularán en el año 2017.

21. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

A continuación un resumen de los beneficios laborales no corrientes:

Composición:		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Moreta Arguello Elsa Marcela	(1)	280,000	280,000
Bravo Carrasco Edwin Guillermo	(2)	160,000	160,000
TOTAL		440,000	440,000

(1) Según contrato de crédito a mutuo celebrado en septiembre del año 2015, el plazo es de 730 días, pagaderos anualmente en dos cuotas con un interés del 10% anual sobre el capital adeudado.
(2) Según contrato de crédito a mutuo celebrado en septiembre del año 2015, el plazo es de 730 días, pagaderos anualmente en dos cuotas con un interés del 12% anual sobre el capital adeudado

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados financieros muestran un capital social por el valor de US$ 320,000.

23. RESERVAS

Un resumen de las reservas se detalla a continuación

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Reserva legal	69,118	69,118
Reserva facultativa	30,401	30,401
Reserva de capital	35,070	35,070
Saldo final	134,589	134,589

24. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Ganacias acumuladas - distribuibles	2,433,131	2,143,706
Adopción de las NIIF por primera vez	(312,113)	(312,113)
Utilidad del año - distribuibles	50,775	289,425
Saldo final	2,171,793	2,121,018

25. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Venta con tarifa 12%	13,350,110	13,974,176
Venta con tarifa 0%	527	363
(-) Devoluciones en ventas	(403,588)	(1,089,890)
Saldo final	12,947,049	12,884,649

26. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de la composición de los costos de operación, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
(+) Inventario inicial	6,800,162	3,844,914
(+) Compras netas del año	148,689	154,416
(+) Importaciones del año	7,364,583	11,700,511
(-) Inventario final	(4,420,499)	(6,800,162)
Otros costos de producción	340,734	25
Saldo final	10,233,669	8,899,704

27. GASTOS DE VENTA

A continuación un resumen de la composición de los gastos de venta, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Remuneraciones al personal	449,560	429,051
Honorarios, comisiones y otros	33,262	34,430
Depreciaciones	85,222	100,888
Amortizaciones	46,175	44,118
Deterioro de activos	18,217	23,656
Mantenimiento y reparaciones	172,251	338,476
Arrendamientos operativos	327,279	326,613
Comisiones	3,119	1,423
Promoción y publicidad	10,004	23,063
Combustibles	19,978	35,500
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10,562	15,989
Transporte	25,432	33,264
Gastos de gestión	6,813	21,349
Gastos de viaje	21,979	20,058
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	62,200	79,133
Notarios y registradores de la propiedad	2,392	1,035
Impuestos, contribuciones y otros	408,554	456,125
Suministros y Materiales	22,212	76,063
Otros gastos	156,229	509,134
Saldo final	1,881,438	2,569,366

28. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de administración, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Remuneraciones al personal	(1)	455,723	617,402
Honorarios, comisiones y otros		1,948	13,342
Depreciaciones		62,726	53,846
Mantenimiento y reparaciones		37,571	17,798
Comisiones		-	59
Promoción y publicidad		-	75
Combustibles y lubricantes		5,560	5,800
Transporte		24,502	600
Gastos de gestión		653	766
Gastos no deducibles		70,123	114,243
Gastos de viaje		16,571	76,441
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		4,074	3,366
Impuestos, contribuciones y otros		1,983	2,398
Suministros y materiales		617	1,174
Otros gastos		760	5,188
Saldo final		682,812	912,495

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2016 y 2015 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.10.

29. OTROS INGRESOS

A continuación un resumen de los movimientos financieros y otros ingresos:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Intereses ganados	355	630
Sobrantes de Caja Ventas Matriz La Y	3	11
Imdenmizaciones Seguros	15,802	10,910
Ingresos en Importaciones	25,712	25,485
Otros ingresos	36,606	16,979
Saldo final	78,479	54,016

30. OTROS EGRESOS

A continuación un resumen de los movimientos financieros:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Intereses ganados	355	630
Sobrantes de Caja Ventas Matriz La Y	3	11
Imdenmizaciones Seguros	15,802	10,910
Ingresos en Importaciones	25,712	25,485
Otros ingresos	36,606	16,979
Saldo final	78,479	54,016

31. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los accionistas y administradores representativos en la Compañía.

Resumen de transacciones efectuadas con partes relacionadas:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
De pasivo	347,480	121,926
De ingresos	4,647,296	2,601,010
De gastos	391,068	16,948
TOTAL	5,385,844	2,739,885

A continuación un resumen de las transacciones efectuadas con partes relacionadas

a) Transacciones con partes relacionadas de pasivo:

Resumen de transacciones de pasivo:	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Accionistas	347,480	121,926
TOTAL	347,480	121,926

b) Transacciones con partes relacionadas de ingreso:

Resumen de transacciones de ingreso:	**Al 31 de diciembre del**	
	2016	**2015**
ACR Proyectos S.A.	4,458,227	2,601,010
Metrocool	189,069	-
TOTAL	4,647,296	2,601,010

c) Transacciones con partes relacionadas de gasto:

Resumen de transacciones de gasto:	**Al 31 de diciembre del**	
	2016	**2015**
RCM Cargo	26,875	-
ACR Proyectos S.A.	340,000	16,948
Metrocool	24,193	-
TOTAL	391,068	16,948

A continuación un resumen de los saldos pendientes de cobro y/o pago a partes relacionadas

a) Incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos	**Al 31 de diciembre del**	
	2016	**2015**
ACR Proyectos S.A.	1,077,415	438,649
Metrocool	171,759	-
TOTAL	1,249,175	438,649

b) Incluidas en el rubro acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:

Composición de saldos	**Al 31 de diciembre del**	
	2016	**2015**
ACR Proyectos S.A.	347,480	17,219
RCM Cargo	26,606	-
Accionistas	881,452	605,040
TOTAL	1,255,538	622,259

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

32. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de marzo del 2017) 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.

33. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido 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.

Sra. Marcela Moreta
Representante Legal

C.P.A. Rosa Prado
Contador General

* * *