

COMPAÑÍA INDUACERO INDUSTRIA DE ACERO DEL ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

NOTA 1.- OPERACIONES

INDUACERO INDUSTRIA DE ACERO DEL ECUADOR CIA. LTDA., es una compañía domiciliada en la ciudad de Latacunga, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi de la República del Ecuador, que presta sus servicios al mercado ecuatoriano desde el 10 de mayo de 1999.

Su objeto social es "el diseño, ingeniería y construcción de obras mecánicas e industriales metálicas, especialmente para hidrocarburos, agua, gases, productos líquidos o sólidos, en general tanques de presión para gas y almacenamiento para hidrocarburos; fabricación de equipos para la industria de la construcción de la petroquímica, de la producción y agrícola, de la alimentación y láctea; fabricación de estructuras para puentes; Fabricación de puentes grúas; intercambiadores de calor; condensadores, evaporadores, calderos; tuberías para oleoductos, gasoductos obras hidráulicas. Fabricación de equipos para la minería; fabricación de productos metálicos y su comercialización, de manera especial, la producción y comercialización de rodajas de acero, tubería de acero".

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Compañía INDUACERO INDUSTRIA DE ACERO DEL ECUADOR CIA. LTDA., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF

Bases de preparación - Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa. A continuación, se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.- SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la Junta

General de Accionistas. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIFs por Primera Vez. La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y7).

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

Activos Financieros - La Compañía INDUACERO INDUSTRIA DE ACERO DEL ECUADOR CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

En la partida de Cuentas por Cobrar la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento Inicial de "Los activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Pymes, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis de del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor.

La cuenta de inventario sigue el método del costo promedio ponderado para su valoración, que guarda relación con lo establecido en la norma NIIFs 35 para PYMES, sección 13, Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Otros activos financieros

La aplicación del principio del devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente, se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Propiedad, Planta y Equipo - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Es política de la administración reconocer como activo, aquellos bienes que tengan una vida útil, superior a un año, que su costo de adquisición supere los USD 500.00 antes de impuestos (para los bienes adquiridos a partir del 2012) y que aporte a la generación de beneficios futuros.

En base a las características de nuestros activos, el método de depreciación que creemos se debe aplicarse es: en base a la técnica contable Método de Línea Recta por la vida útil del activo, con valor residual al final del período.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

- Muebles y Enseres 20 años.
- Equipo de oficina 15 años
- Piso 10 años
- Equipos de Computación 6 años.
- Edificio 50 años
- Tablero de compensación 15 años
- Vehículo 10 años
- Maquinaria y Equipo 20 años
- Polipasto 20 años
- Equipos de soldar 15 años
- Prensa y rebordeadora 15 años
- Compresor 15 años

Los activos de cada elemento de propiedad plantan y equipos han sido medidos al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta con valor residual. Depreciados desde el día de su adquisición.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, sin embargo, producto del análisis de implementación de NIIF se procedió a la revalorización del rubro edificios.

Proveedores - En las partidas de Proveedores Locales y Proveedores del Exterior la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento Inicial de "Los Activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la tasa del 11.20% según la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Vivienda, emitido por el Banco Central año 2011.

El análisis de los instrumentos Financieros de estas cuentas se encuentra en los Análisis del Costo Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano on el que se conocen

Provisión para Jubilación - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

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.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta	Enero del 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Enero del 2018
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	Enero del 2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	Enero del 2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades	Enero del 2016
NIIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable	Enero del 2016
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes susti. A NIC 11, 18,	Enero del 2018
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17 si también aplica NIIF 15	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	Enero del 2016
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y equipo	Enero del 2016
NIC 19	IAS 19 Beneficios a Empleados	Enero del 2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	Enero del 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero del 2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	Enero del 2016
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	Enero del 2016
NIC 39	IAS 39 Instrumento Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIIF 9	Enero del 2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	Enero del 2016

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los 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. 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.

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:

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

- 3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 7, Propiedad, Planta y Equipo.
- 3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.
- 3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Caja	300	300
Bancos	103,615	180,352
Inversiones Temporales	70,550	-
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	174,465	180,652

Bancos- Registra el saldo conciliado de las cuentas corrientes y de ahorros que la empresa mantiene en el sistema financiero nacional, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados a la fecha de cierre de los estados financieros.

Inversiones Temporales- Registra el valor de la póliza de acumulación aperturada en el Banco Internacional por 121 días a una tasa del 5.55%, dicha inversión será recuperada en el mes de marzo de 2016 sin embargo, se realizó el ajuste respectivo por los intereses generados hasta la fecha de cierre del ejercicio 2015.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes	305,393	277,034
Provisión para cuentas incobrables	(8,604)	(5,550)
Subtotal	<u>296,789</u>	<u>271,484</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos entregados	3,401	16,172
Cuentas por cobrar y anticipos empleados	3,991	8,691
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	304,180	296,347

Del análisis efectuado en cuentas por cobrar se determinó que el deterioro de las mismas por facturas con más de 90 días de vencimiento es del 22% dando como resultado de \$68.397, de este valor \$40.077 corresponde a cartera por recuperar de una entidad del sector público.

Según la normativa tributaria, el cálculo de la provisión para cuentas incobrables es el 1% de la cartera vigente, por ello en el ejercicio 2015 se procedió a provisionar y registrar el valor de \$ 3.053.93 valor que se registra como gasto deducible.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-5,550	-5,550
Provisión del año	-	-
Bajas/Ajustes	-3,054	-
Saldo al fin de año	-8,604	-5,550

NOTA 6.- INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	4,498	4,597
Materiales y accesorios	4,484	6,197
Productos en proceso	28,784	535,944
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	37,766	546,738

El inventario de materia prima y materiales no sufre de obsolescencia ni deterioro porque su fecha de adquisición fue en los meses de noviembre y diciembre de 2015; además es necesario señalar que no ha existido variaciones de precios del acero que es el principal rubro de estos inventarios. Adicional a lo señalado, el inventario en proceso no ha sufrido pérdida alguna al momento de su venta, por ello no se registra ajuste por VNR.

NOTA 7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
No Depreciable:		
Terreno	423,450	423,450
Depreciable:		
Muebles y Enseres	11,794	11,794
Equipo de Oficina	615	615
Piso	615	615
Equipo de cómputo	16,160	16,160
Equipo de comunicación	2,373	2,373
Edificio planta producción	315,805	315,805
Edificio oficina administrativa	193,084	193,084
Tablero de compensación	1,725	1,725
Vehículo	48,002	75,538
Maquinaria y equipo	418,092	403,092
Puente Grúa - Polísto	55,074	55,074
Equipo soldadura	131,514	131,514
Prensa y Rebordeadora	30,735	30,735
Transformador	17,431	17,431
Compresor Cambpell 10hp	6,301	6,300
Saldos netos a fin de año	1,672,769	1,685,305
Depreciación Acumulada	-383,959	-361,280
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	1,288,810	1,324,025

En el ejercicio 2015 la provincia de Cotopaxi y la ciudad de Latacunga específicamente, sufrió las consecuencias de los efectos generados por la posible erupción del volcán Cotopaxí, en virtud de la ubicación física de la planta de producción de Induacero, la probabilidad de la destrucción de la infraestructura de la misma es alta, por ello se considera una contingencia muy alta que genera la posibilidad de ajustar la estimación de la vida útil de los bienes que conforman Propiedad, Planta y Equipo.

Un cambio en la estimación de la vida útil representará modificar la política contable y los porcentajes de depreciación de todos los bienes muebles e inmuebles de la empresa.

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Movimiento anual		
Saldos netos al comienzo del año	1,324,025	1,370,366
Adquisiciones y/o retiros netos	-12,536	314,939
Depreciación	-22,679	-361,280
Saldos netos al fin del año	1,288,810	1,324,025

Pérdidas por deterioro reconocidas en el período - La compañía no reconoce pérdidas por deterioro producidas en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre, en virtud que los valores ya registran una depreciación acorde con el desgaste propio de la actividad de la Compañía.

NOTA 8.- PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Garantizados - al costo amortizado		
Sobregiros Bancarios Banco Pichincha	38,429	-
Préstamos bancarios	-	412,373
Total	38,429	412,373
Clasificación:		
Corrientes	38,429	293,743
No corriente	-	118,630
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	38,429	412,373

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores	183,275	298,415
Acreedores	190,750	144,932
Subtotal	374,025	443,347
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	96,655	451,628
Obligaciones con el personal	28,517	35,144
Varias por pagar	-	263
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	499,198	930,382

NOTA 10.- IMPUESTOS

Un resumen de activo y pasivo por impuestos, es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la salida de divisas	-	9,141
Impuestos retenidos 1%	-	11,080
Anticipo Impuesto a la renta	-	45,060
Impuesto al valor agregado - IVA	31,184	53,822
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	-	-
Total	31,184	119,103
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar(1)	44,806	71,333
Impuesto al valor Agregado por pagar retenido	5,773	6,200
Ajuste Impuesto a la renta años anteriores	9,871	-
Impuesto diferido	41,056	41,936
Retenciones en la fuente renta por pagar	4,052	5,367
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	105,558	124,836

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	.....Diciembre 31..
Conciliación Tributaria	2015
Contable del impuesto a la renta corriente	(en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	480,221
15% Participación trabajadores	-72,033
Gastos no deducibles	37,171
Utilidad gravable	445,358
Impuesto a la renta causado	97,979
Anticipo 1% que nos retuvieron	-53,173
Impuesto a Pagar	44,806

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existe un saldo por amortizar de pérdidas tributarias.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión los años 2009 al 2015.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 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 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, se utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

NOTA 11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 12.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	72,033	51,961
Beneficios sociales	25,370	48,867
Total	97,403	100,828
Clasificación		
Corriente	97,403	100,827
No Corriente	-	-
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	97,403	100,827

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	51,961	28,864
Provisión del año	72,033	51,961
Pagos efectuados	-51,961	-28,864
Total	72,033	51,961

NOTA 13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	186,813	148,931
Bonificación por desahucio	58,961	42,247
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	245,774	191,178

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Jubilación Patronal	....Diciembre 31....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	148,931	129,969
Costos de los servicios del periodo corriente	41,434	20,504
Costos por intereses	1,726	854
Costos de los servicios pasados, incluye	5,526	4,907
Pasivos Totalmente pagados sobre el finiquito	<u>-10,804</u>	<u>-7,303</u>
Saldos al fin del año	186,813	148,931

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Bonificación por desahucio	....Diciembre 31....	
	2,015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	42,247	32,789
Costo de los servicios del período corriente	18,546	9,140
Costo por intereses	773	381
Costo financiero anterior	1,525	0
(Ganancias)/perdidas actuariales	2,995	1,259
Pasivos totalmente pagados sobre el finiquito	<u>-7,125</u>	<u>(1,322)</u>
Saldos al fin del año	58,961	42,247

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

NOTA 14.- PRESTAMOS DE TERCEROS

Un resumen de obligaciones contraídas con terceros es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Olga Suárez	1,308	20,308
Cristobal Estrella	6,375	-
Martha Mora	2,600	35,000
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	10,283	55,308

En esta cuenta se registra los valores recibidos en calidad de préstamos de terceros, estos recursos fueron empleados como capital de trabajo.

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistema de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

Riesgo de liquidez - La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la

gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Como parte de esta revisión, el comité considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 15.- PRESTAMOS DE LOS SOCIOS

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Javier Estrella	120,022	60,067
Roberto Almagro	14,916	7,305
Germán Mora	10,378	5,083
Maribel Mora	23,362	11,445
Gabriela Mora	9,492	4,649
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	178,170	88,549

NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un detalle del saldo de las cuentas que conforman el Patrimonio de la empresa es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Capital Social	137,000	137,000
Reserva Legal	52,388	25,722
Resultado aplicación NIIF	183,877	183,877
Pérdidas acumuladas	-6,297	-6,297
Resultado del Ejercicio	294,698	223,110
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	661,667	563,412

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 137,000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por las reservas acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, 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.

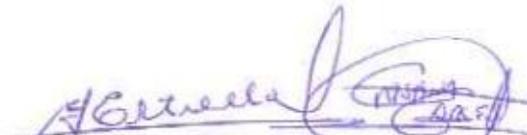
NOTA 17.- INGRESOS Y COSTOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

CUENTAS	.....Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ventas tarifa 12%	3,946,761	3,486,809
Ventas tarifa 0%	3,400	9,500
(-)Devolución y Descuento en ventas	-10,014	-15,745
Total al 31 de diciembre 2015 - 2014	3,940,147	3,480,564

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ing. Javier Estrella
Gerente General


Dra. Cristina Garcés
Contadora General

