

CARINTERNATIONAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CON APLICACIÓN DE NIIF PARA PYMES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CARINTERNATIONAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPLETOS CON APLICACIÓN DE NIIF PARA PYMES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

CARINTERNATIONAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015	01/01/2015
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4.1	17,100.26	12,073.05	20,832.69
Doctos y Ctas x Cobrar Clientes No Relacionados	4.2	-22.61	-22.61	-22.61
Doctos y Ctas x Cobrar Clientes Relacionados	4.3	51,273.14	34,324.87	0.00
Otras Ctas Por cobrar	4.4	0.00	0.00	0.00
Inventarios Productos	4.5	16,084.52	7,146.16	5,314.49
Otros Activos Diferidos	4.6	619.52	590.81	688.57
Anticipos a Proveedores	4.7	8,618.02	8,710.23	2,300.00
Otros Anticipos Entregados	4.8	0.00	450.00	117.35
Crédito Tributario IVA	4.9	30,091.68	20,675.24	14,551.10
Crédito Tributario RENTA	4.10	11,189.07	21,895.95	26,221.76
Anticipo de Impuesto a la Renta	4.11	0.00	0.00	0.00
Total Activo Corriente		134,953.60	105,843.70	70,003.35
 Propiedad planta y Equipo Neto	4.12	 90,704.68	 109,426.36	 128,365.42
TOTAL ACTIVOS		225,658.28	215,270.06	198,368.77
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Cuentas y Doctos por Pagar Proveedores	4.13	10,597.69	16,722.75	10,030.36
Obligaciones con la Administración Tributaria	4.14	371.28	503.91	287.79
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	4.15	11,975.08	21,493.20	14,934.97
Obligaciones con el IESS	4.16	3,024.61	2,914.39	2,743.60
Obligaciones x Beneficios de Ley a Empleados	4.17	21,187.81	28,286.65	21,931.23
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	4.18	5,514.61	6,206.11	5,406.45
Otras Cuentas y Doctos por Pagar Corrientes	4.19	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	4.20	17,024.37	2,827.35	17,544.23
Otros Pasivos corrientes	4.21	1,057.04	684.29	3,533.48
TOTAL PASIVOS		70,752.49	79,638.65	76,412.11
PATRIMONIO				
Capital Suscrito	4.22	800.00	800.00	800.00
Aportes de Accionistas Futura Capitalización		86775.87	86775.87	86775.87
Reserva Legal	4.22	16952.91	16952.91	16952.91
Reserva Facultativa y Estatutaria		7917.70	7917.70	7917.70
Reserva de Capital		761.20	761.20	761.20
Pérdidas Acumuladas		-16545.99	-16545.99	-16545.99
Resultados Acumulados		36205.87	22531.12	6829.53
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		19274.38	13674.75	15701.59

Resultados Acumulados por Adopción primera vez Niifs	4.22	<u>2763.85</u>	<u>2763.85</u>	<u>2763.85</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>154,905.79</u>	<u>135,631.41</u>	<u>121,956.66</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>225,658.28</u></u>	<u><u>215,270.06</u></u>	<u><u>198,368.77</u></u>

GERENTE GENERAL
MELIDA VITERI RODRIGUEZ

CONTADORA
VERONICA ELIZABETH CAMPOS

CARINTERNATIONAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresado en dólares Americanos)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos por Venta Mercadería	4.23	4,027,998.41	3,944,120.14
Costo de Ventas	4.23	-3,643,745.84	-3,591,022.28
Utilidad Bruta		384,252.57	353,097.86
Gastos de Operación			
Gastos de Ventas y Administración		-347,488.50	-311,723.80
Total gastos de Operación		-347,488.50	-311,723.80
Utilidad de Operación		36,764.07	41,374.06
Otros Ingresos		0	0
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores		36,764.07	41,374.06
Participación de Trabajadores		-5514.61	-6206.11
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		31,249.46	35,167.95
Ingresos Integrales			
Gastos Integrales			
Impuestos a las Ganancias			
Impuesto a la Renta Causado		-11,975.08	-21,493.20
		-11,975.08	-21,493.20
Utilidad (Pérdida) Neta		19,274.38	13,674.75

GERENTE
MELIDA VITERI RODRIGUEZ

CONTADOR
VERONICA ELIZABETH CAMPOS

CARINTERNATIONAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares norteamericanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00		16952.91	7917.70	36205.9	-16545.99	2763.85	761.20	19274.38	154905.79
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	86775.87	16952.91	7917.70	36205.9	-16545.99	2763.85	761.20		135631.41
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	86775.87	16952.91	7917.70	36205.87	-16545.99	2763.85	761.20		135631.41
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:										
CORRECCION DE ERRORES:										
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									19274.38	19274.38
Aumento (disminución) de capital social										
Aportes para futuras capitalizaciones										
Prima por emisión primaria de acciones										
Dividendos										
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales										
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta										
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo										
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										
Otros cambios (detallar)										
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									19274.38	19274.38

GERENTE

CONTADOR

CARINTERNATIONAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	4,027,875.66	3,944,011.74
Efectivo pagado a Proveedores y Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta Pagado	4,000,877.62	3,937,610.98
Otras entradas (salidas) de efectivo	-21493.20	-14934.97
	-477.13	-225.43
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	5,027.71	-8,759.64
 INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	 5,027.71	 -8,759.64
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	12,073.05	20,832.69
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	17,100.76	12,073.05

CARINTERNATIONAL S.A.

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

(Expresadas en dólares norteamericanos)

Nota 1. Constitución y Operaciones

Carinternational S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 16 de Septiembre de 1999 de conformidad con la Ley de Compañías. La duración de la Compañía es 50 años. El domicilio de la Compañía es la Ciudad de Quito Distrito Metropolitano.

Nota 2. Bases de medición, resumen de las políticas contables significativas, juicios De la Gerencia, supuestos clave y fuentes de la incertidumbre de la estimación.

2.1 Bases de medición

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

2.2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo y los depósitos a corto plazo con plazo de vencimiento de 3 meses o menos.

La Empresa, evalúa su potencial de generar efectivo a través del estado de flujos de efectivo, que divide sus actividades por operativas, de inversión y de financiamiento. Al final del periodo se concilia el saldo final del efectivo de este estado con el saldo del estado de situación financiera.

2.2.2 Instrumentos financieros:

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (I) préstamos y cuentas por cobrar, (II) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición Posterior

2.2.2.1 Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo.

2.2.2.2 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.2.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para

esta determinación la Compañía considera 90 días como plazo normal de pago. Las obligaciones financieras y otras obligaciones se valorizan al costo amortizado.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

Al reconocimiento inicial, La Compañía no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

2.2.3.1 Deudas y préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan intereses se miden posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

2.2.3.2 Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

2.2.3.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración.

2.2.4 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.2.5 Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía no mantiene para este ejercicio económico, beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y en su caso se registrarán con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representaría el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determinara anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determinará descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés que determine el perito.

2.2.6 Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

2.2.7 Impuesto a la renta corriente y diferida

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

2.2.8 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

2.2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a las transacciones fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de combustibles y derivados del Petróleo se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del producto.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios

económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

2.2.10 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entrega el producto, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

2.2.11 Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

2.3.1 Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

2.3.2 Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

2.3.3 Obligaciones por beneficios post-empleo

La administración de la Empresa, decidió no aplicar este año afectar la aplicación de la provisión para Jubilación Patronal y otros planes de pensión.

De todas formas señalamos lo que las NIIF establecen al respecto: el valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

2.3.4 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 3.- COMPOSICIÓN Y EVOLUCIÓN DE LOS COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Caja General	13355.72	10980.91
Caja Chica	120.00	120.00
Bancos	3624.54	972.14
Total	<u>17,100.26</u>	<u>12073.05</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América Así también la caja chica constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

4.2 Deudores comerciales, neto

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Ctas. Y Dctos. Por Cobrar relacionados	231.65	108.40
Provisión Cuentas Incobrables	-22.61	-22.61
Total	209.04	-85.79

Cientes - Las cuentas comerciales por cobrar que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 0 días.

Provisión de incobrables - Se estableció que el saldo contenido como provisión de cuentas incobrables es suficientemente razonable en relación al rubro de clientes por cobrar, en tal virtud no se realizó otra valoración adicional de una provisión por incobrabilidad, dentro de los parámetros establecidos por la NIC 39 Instrumentos Financieros- Reconocimiento y Medición.

4.3 Otros Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Documentos y Cuentas por cobrar Clientes relacionados se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Prestamos Relacionadas	51041.49	34216.47
Total	51041.49	34216.47

4.4 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Otros	0.00	0.00
Total	0.00	0.00

4.5 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Inventarios	16,084.52	7,146.16
Total	16,084.52	7,146.16

4.6 Otros Activos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta otros Activos Diferidos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Seguros prepagados	619.52	590.81
Total	619.52	590.81

4.7 Anticipo proveedores

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Anticipo Proveedores se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Anticipo Proveedores	8,618.02	8,710.23
Total	8,618.02	8,710.23

4.8 Otros Anticipos Entregados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Otros Anticipos Entregados se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Prestamos Empleados	0.00	400.00
Anticipo Sueldos	0.00	50.00
Total	0.00	450.00

4.9 Crédito Tributario IVA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Crédito Tributario IVA se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Crédito Tributario IVA	30,091.68	20,675.24
Total	30,091.68	20,675.24

4.10 Crédito Tributario Renta

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Crédito Tributario Renta se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Crédito Tributario Renta	11,189.07	21,895.95
Total	11,189.07	21,895.95

4.11 Anticipo Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Anticipo Impuesto a la Renta se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Total	0.00	0.00

4.12 Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la propiedad, planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.		Enero 01.
	2016	2015	2015
	(en U. S. Dólares)		
Costo o valuación	355,011.52	355,011.52	355,011.52
Depreciación Acumulada	-264,306.84	-245,585.16	226,646.10
Total	90,704.68	109,426.36	128,365.42
Clasificación:			
Terrenos	750.00	750.00	750.00
Edificios	60323.65	73,059.01	85,794.37
Muebles y Enseres	2,401.33	2,766.08	3149.43
Maquinaria y Equipo	26,873.43	31,427.14	36,015.69
Equipo de Computación	356.34	1,424.13	2655.93
Total	90,704.68	109,426.36	128,365.42

4.13 Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar proveedores se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Proveedores	10,597.69	16,722.75
Total	10,597.69	16,722.75

El vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía se ubica en un rango de 45 y 90 días.

4.14 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Obligaciones con la Administración Tributaria se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
1% Rt. En la Fuente por Pagar	79.88	83.04
2% Rt. En la Fuente por Pagar	21.36	35.87
8% Rt. En la Fuente por Pagar	61.60	61.60
30% Rt. IVA por Pagar	37.41	44.67
70% Rt. IVA por Pagar	63.23	5.04
100% Rt. IVA por Pagar	107.80	248.41
Imp. Rta. De Empleados por Pagar	0.00	25.28
Total	371.28	503.91

4.15 Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Impuesto a la Renta por Pagar	11,975.08	21,493.20
Total	11,975.08	21,493.20

4.16 Obligaciones con el IESS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Obligaciones con el IESS se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Aporte Personal por Pagar	903.28	903.20
Aporte Patronal por Pagar	1161.37	1,161.26
Fondos de Reserva por Pagar	328.42	333.83
Préstamos Quirografarios por Pagar	631.54	516.10
Total	3,024.61	2,914.39

4.17 Obligaciones por beneficios de ley empleados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Obligaciones por beneficios de ley empleados se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos por Pagar	7,436.44	8,406.53
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	2,596.55	4,771.03
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2,287.50	4,174.64
Vacaciones por Pagar	8,867.32	10,934.45
Total	21,187.81	28,286.65

4.18 Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Participación Trabajadores por Pagar	5,514.61	6,206.11
Total	5,514.61	6,206.11

4.19 Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Otras Ctas. Y doctos. Por Pagar	0.00	0.00
Total	0.00	0.00

4.20 Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Varios Acreedores	17,024.37	2,827.35
Total	17,024.37	2,827.35

4.21 Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Otros Pasivos Corrientes se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31.	
	2016	2015
	(en U. S. Dólares)	
Anticipo Clientes	1,057.04	684.29
Total	1,057.04	684.29

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su domiciliación en el año 2001. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del

impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje de tasas de impuesto</u>
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

(d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

(e) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

4.22 Patrimonio

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Participación %</u>
Amable Horacio Bastidas Mora	93.25%
Melida Cristina Viteri Rodríguez	6.75%
Total	<u>100.00%</u>

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

4.23 Ingresos y costo de ventas de actividades ordinarias

Durante los años 2016 y 2015 los ingresos ordinarios y sus respectivos costos de venta, se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Locales	4'027.998.41	3'944,120.14
Costo de Ventas	<u>(3'643,745.84)</u> 2	<u>(3'591,022.28)</u> 2
Utilidad Bruta en ventas	384,252.57	353,097.86

4.24 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 27 de Abril del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.