

ECUACALCIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		
Activos Corrientes	2016	2015
Efectivo - caja bancos (Nota 1)	39,236	20,784
Cuentas por cobrar (Nota 2)	139,160	109,361
Inventarios (Nota 3)	88,733	58,766
Otros activos corrientes		5,885
Activos No Corrientes	7,778	14,583
Activo Fijo (Nota 4)	7,278	14,083
Otros activos a largo plazo	500	500
Total activos	274,907	209,378
PASIVOS		
Pasivos Corrientes	137,693	101,631
Proveedores (Nota 5)	107,947	66,743
Otros pasivos corrientes	29,745	34,888
Pasivos No Corrientes	46,498	40,786
Jubilación patronal y desahucio (Nota 7)	46,498	40,786
Total pasivos	184,191	142,417
PATRIMONIO		
Capital Social (Nota 8)	30,800	30,800
Reservas (Nota 9)	20,158	17,254
ORI Cálculo Actuarial	2,299	
Resultados Acumulados Ejercidos Anteriores	18,908	
Resultado del ejercicio	18,552	18,908
Total patrimonio	90,717	66,962
Total pasivos y patrimonio	274,907	209,378

14

ECUACALCIOS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
VENTAS	645,827	519,386
(-) Costo de ventas	483,127	301,563
Utilidad bruta en ventas	162,701	217,823
(-) Gastos operativos	127,894	184,995
(+) Otros ingresos	57	55
Utilidad del ejercicio	34,864	32,883
Impuestos, participación trabajadores y Reserva Legal	16,312	13,975
Utilidad neta	18,552	18,908

ECUACALCIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social, producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución de la compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Sociedad), la administración corresponde por el Presidente y Gerente General.

Domicilio principal

La dirección de la compañía y domicilio principal es Av. Antonio de Ulloa N28-20 y Selva Alegre, ubicado en la ciudad de Quito – Ecuador (provincia Pichincha).

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.2 Políticas contables significativas

Bases de preparación:

1.3 Declaración de cumplimiento

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

1.4 Bases de medición

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

1.5 Moneda funcional y moneda de presentación

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

1.6 Uso de juicios y estimaciones

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

1.7 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

1.9 Inventarios

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. No se incluyen provisiones para reconocer pérdidas por deterioros u obsolescencia, por cuanto se afectan directamente a los inventarios y resultados del período.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

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

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

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) **Depreciación.-**

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) **Disposición de activos fijos.-**

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

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

1.12 Obligaciones laborales

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

1.13 Impuestos corrientes

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

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 del impuesto a la renta

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurrir en modo directo con la producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.15 Costos y gastos

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originados en actividades ordinarias. Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

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

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

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. El impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

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.

b) Pasivos por impuestos corrientes

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

1.16 Reserva legal

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

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.18 Activos financieros.-

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

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

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.19 Pasivos financieros.-

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

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

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Caja	1,202	592
Bancos	38,034	20,192
Total General	39,236	20,784

2. CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cientes	138,191	108,392
Otros	969	969
Total General	139,160	109,361

3. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Inventarios	45,852	27,718
Inventarios de producto terminado	13,881	13,648
Inventarios de materia prima	29,000	17,400
Total General	88,733	58,766

La composición de saldos es el siguiente:

4. ACTIVOS FIJOS

Descripción			31/12/2015			31/12/2016		
			Saldo			Adiciones		
Muebles y enseres	Muebles y enseres	5,002	5,002			5,002		
	Equipos de oficina	3,449	3,449			3,449		
	Equipos de computación	4,124	4,124			4,124		
	Vehículos	127,867	127,867			127,867		
	Maquinaria y equipo	23,277	23,277			23,277		
	Herramientas	839	839			839		
	Mejoras	759	759		710	1,469		
Subtotal costo			165,318	710		166,028		
Depreciaciones								
Muebles y enseres	Muebles y enseres	2,875	301			3,176		
	Equipos de oficina	3,159	58			3,217		
	Equipos de computación	3,170	427			3,597		
	Vehículos	122,742	5,125			127,867		
	Maquinaria y equipo	17,691	1,603			19,294		
	Herramientas	839				839		
	Mejoras	759				759		
Subtotal depreciaciones			151,235	7,514		158,749		
Total activo fijo neto			14,083	-6,804		7,278		

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

		Resultado del ejercicio	
		2016	2015
Menos:			
Participación utilidades trabajadores 15%	-5,232	34,863	32,882
Gastos no deducibles	7,586		-4,932
			3,600
Base imponible impuesto a la renta	37,217		31,550
22%			
Impuesto a la renta	8,188		6,941
Menos:			
Retenciones en la Fuente del año	-5,304		-3,990
Crédito tributario de años anteriores	0		0
Impuesto a pagar	2,884		2,951

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2016 y 2015:

b) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

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

a) Situación tributaria –

6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Proveedores	107,947	66,742
Total general	107,947	66,742

La composición de saldos es el siguiente:

10. INGRESOS - COMPOSICIÓN

Descripción	2016	2015
Reserva Legal	20,158	17,254
Total general	20,158	17,254

La composición de saldos es el siguiente:

9. RESERVAS

El capital social de la Compañía asciende a USD 30.800 31 de diciembre del 2016. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 30.800 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

8. CAPITAL SOCIAL

Descripción	2016	2015
Desahucio por pagar	9,453	9,236
Jubilación patronal por pagar	37,045	31,550
Total General	46,498	40,786

La composición de saldos es el siguiente:

7. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

Dr. Hugo Bonilla
Contador

Sr. Julián Dávila
Gerente General

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.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del período sobre el que se informa sobre todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación. A la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Ventas	645,827	519,440
Total general	<u>645,827</u>	<u>519,440</u>