



**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la Administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se



proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores inmateriales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las resulten de un error, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.



- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable. Obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada referente a la información financiera de la Compañía y actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Comunicamos a la Administración entre otros asuntos, el alcance, el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a la Administración una declaración sobre nuestro cumplimiento con los requerimientos de ética relevantes referentes a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo
Resolución No. SC.ICL.DAI.Q.11.288.027

Quito, 20 de abril del 2017

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

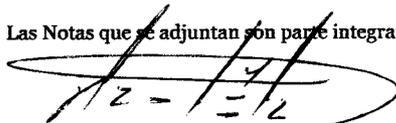
Estado de Situación Financiera

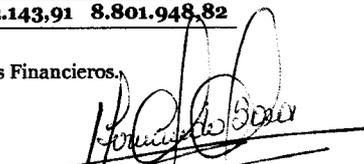
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	113.218,49	1.642,19
Cuentas por cobrar	4	1.886.585,07	1.943.485,32
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro		-14.686,93	-35.499,18
Otras cuentas por cobrar		76.404,37	48.911,61
Inventarios	5	1.957.440,06	2.748.405,77
Servicios y otros pagos anticipados		145.552,22	328.585,43
Activos por impuestos corrientes	6	75.996,14	17.317,08
Total Activo Corriente		4.240.509,42	5.052.848,22
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipo neto	7	3.721.634,49	3.749.100,60
Total Activo Corriente		3.721.634,49	3.749.100,60
TOTAL ACTIVOS		7.962.143,91	8.801.948,82
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	8	996.755,64	974.296,22
Cuentas por pagar	9	1.916.719,69	2.733.976,00
Impuestos por Pagar	10	297.672,39	95.932,90
Pasivos acumulados por pagar	11	53.069,20	93.690,92
Total Pasivo Corriente		3.264.216,92	3.897.896,04
Pasivo Largo Plazo			
Obligaciones financieras L/P	8	794.615,79	760.815,75
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	83.506,00	0,00
Otras provisiones		5.157,58	11.695,28
Total Pasivo Largo Plazo		883.279,37	772.511,03
TOTAL PASIVOS		4.147.496,29	4.670.407,07
PATRIMONIO			
Capital Social	13	502.000,00	502.000,00
Aporte Futura Capitalización		400.000,00	400.000,00
Reserva Legal	14	141.110,42	141.110,42
Resultados Acumulados		1.303.774,56	1.173.821,32
Otros Resultados Integrales Acumulados		1.720.302,77	1.784.656,77
Resultado del Ejercicio		-252.540,13	129.953,24
TOTAL PATRIMONIO		3.814.647,62	4.131.541,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.962.143,91	8.801.948,82

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera
Gerente General


Sr. Javier Sosa S.
Contador General



COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

Estado del Resultado Integral

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

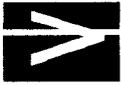
Ingresos	Nota	2016	2015
Ventas	18	5.755.197,62	6.639.328,72
Otros Ingresos		40.573,06	15.090,62
Total Ingresos		5.795.770,68	6.654.419,34
Costos y Gastos			
Costos de Ventas		-3.996.382,82	-4.475.642,39
Gastos de Administración y Ventas		-1.821.425,17	-1.735.906,99
Gastos Financieros		-155.389,03	-179.358,86
Total Costos y Gastos		-5.973.197,02	-6.390.908,24
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos		-177.426,34	263.511,10
15% Participación de Trabajadores		0,00	-39.526,67
22% Impuesto a la Renta		-75.113,79	-79.591,94
Utilidad Neta del Ejercicio		-252.540,13	144.392,49
Otro Resultado Integral del Período			
Ganancias y pérdidas actuariales		-64.354,00	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		-316.894,13	144.392,49
Reserva Legal		-	-14.439,25
Resultado Neto Integral del Ejercicio		-316.894,13	129.953,24

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera
Gerente General


Sr. Javier Sosa S.
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años Terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES	SUPERÁVIT FOR REVALUACIÓN PPE	
502.000,00	400.000,00	141.110,42	1.303.774,56	(252.540,13)	(64.354,00)	1.784.656,77	3.814.647,62

SALDO AL FINAL DEL PERÍODO

SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR

502.000,00	400.000,00	141.110,42	1.173.821,32	129.953,24	-	1.784.656,77	4.131.541,75
------------	------------	------------	--------------	------------	---	--------------	--------------

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:

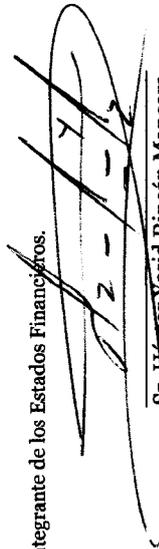
Otros Resultados Integrales

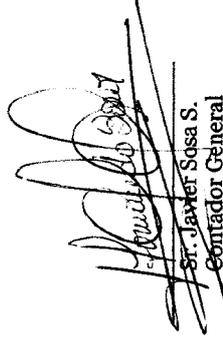
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales

Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)

-	-	-	129.953,24	(382.493,37)	(64.354,00)	(64.354,00)	(316.894,13)
-	-	-	129.953,24	(129.953,24)	-	-	-
-	-	-	-	(252.540,13)	-	-	(252.540,13)

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera
Gerente General


Sr. Javier Sosa S.
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito D.M.-Ecuador



COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

Estado de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

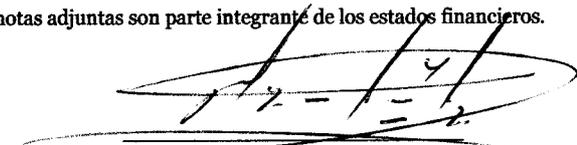
(En dólares de los Estados Unidos de América)

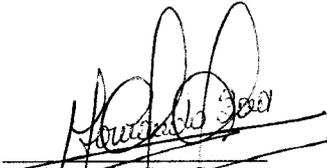
	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	5.831.858,68	6.653.239,66
Efectivo Pagado a proveedores	-4.880.857,93	-4.060.990,88
Efectivo Pagado a empleados	-619.145,83	-754.801,74
Pagado por impuestos y otros	-249.079,95	-1.441.147,19
Recibido por otros ingresos	-	15.090,62
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	82.774,97	411.390,47
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Disminución) Aumento de Propiedad, planta y equipo	-32.615,71	-75.137,37
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	-32.615,71	-75.137,37
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias y financieras	61.417,04	-384.082,78
Aumento (Disminución) Préstamos de accionistas	0,00	33.800,04
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	61.417,04	-350.282,74
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	111.576,30	-14.029,64
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.642,19	15.671,83
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	113.218,49	1.642,19

Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación

	2016	2015
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	-177.426,34	129.953,24
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	60.081,82	128.275,31
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	19.152,00	-
Provisión Deterioro Cuentas por cobrar	-	16.880,17
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-105.386,20	133.557,86
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	36.088,00	13.910,94
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	96.861,39	-172.074,24
Disminución (Aumento) en Gastos Anticipados y Otros Activos	-	-
Disminución (Aumento) en Inventarios	790.965,71	-315.019,84
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	-817.256,31	729.671,36
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	179.694,90	-253.764,33
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	-	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	82.774,97	411.390,47

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Héctor Yesid Rincón Mancera
Gerente General


Sr. Javier Sosa S.
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Colombiana Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina sucursal Ecuador, "La Compañía" es una compañía domiciliada en la ciudad de Quito, tal como consta en la protocolización, realizada por la Notaría Trigésima Sexta del Cantón Quito, el 26 de diciembre de 2002, la que fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de enero de 2003.

El objeto social principal de la compañía constituye la importación, exportación, fabricación y comercialización de los productos o materias primas adquiridas en Colombia o la Comunidad Andina.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.1.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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.

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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 desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2016 se realizó la baja de cuentas por cobrar a través de esta provisión por USD 20.812,25.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método estándar que incluye los costos directos e indirectos de producción, y otros costos. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

2.6.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un análisis del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

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

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado del resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2016 las provisiones efectuadas cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CAJA CHICA	-	400,00
BANCOS	<u>113.218,49</u>	<u>1.242,19</u>
TOTAL USD	113.218,49	1.642,19

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BANCO PICHINCHA	6.630,17	-
BANCO PRODUBANCO	79.382,83	-
BANCO DE GUAYAQUIL	5.579,01	510,45
BANCO BOLIVARIANO	15.639,00	-
BANCO INTERNACIONAL	<u>5.987,48</u>	<u>731,74</u>
TOTAL USD	113.218,49	1.242,19

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CLIENTES	1.886.585,07	1.908.946,19
CHEQUES DEVUELTOS	-	34.539,13
TOTAL USD	1.886.585,07	1.943.485,32

La Compañía en base a una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2016 en base al análisis realizado se utilizó la provisión por concepto de deterioro de cuentas por cobrar por el valor de US \$ 20.812,25.

Saldo inicial al 1 de enero de 2016	(35.499,18)
Incrementos	-
Reversos/utilizaciones	<u>20.812,25</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	(14.686,93)

NOTA 5. INVENTARIOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD.		
ABRACOL	593.261,70	942.297,17
SEGURIDAD INDUSTRIAL	112.075,66	143.146,74
ABRAZAP	342.216,09	363.343,60
CERRADURAS	39.978,13	75.762,77
SOLDADURAS	25.619,42	78.885,46
PRENDAS INDUSTRIALES DE PVC	7.037,92	5.201,96
HERRAMIENTAS PARA CADA NECESIDAD	7.124,11	15.779,98
ARTÍCULOS DE PLOMERÍA	5.138,67	5.366,56
VIKINGO	5.783,01	10.425,28
WEGGO	910,92	1.083,21
HERRAMIENTAS ELÉCTRICAS ABRACOL	111.786,53	168.297,74
ABRATOOLS	17.959,57	21.291,16
DYNABRADE	6.149,50	5.753,06

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

IMPORTADOS ABRASIVOS	138.360,61	97.465,54
IMPORTADOS VARIOS	95.658,57	118.263,46
PEGAUCHO	1.530,12	1.627,22
PERLES	2.474,22	5.512,23
KIMBERLY CLARK	150.852,75	96.344,14
AIRGAS	20.912,40	42.715,77
PICA	30.561,97	43.073,01
ROPA DE TRABAJO	11.212,24	15.328,09
DUCHAS ROYAL	6.401,50	8.002,50
CORONA	218,56	857,42
ABRO DEL ECUADOR	32.873,30	44.132,96
C.A. MEJÍA	4.325,88	12.626,67
QUILOSA	7.505,26	34.961,15
OTROS ARTÍCULOS DE FERRETERÍA	104.608,11	120.707,23
PINTURAS EN AEROSOL	7.531,72	8.297,29
CONTRATACIÓN PÚBLICA	8,55	-
DEER ABRASIVE	26.020,40	29.307,89
INDECAUCHO	8.002,79	16.682,50
SAPI	1.717,05	2.161,22
CURTIDURIA TUNGURAHUA	9.222,02	-
TRECX CÍA. LTDA.	2.226,51	4.526,07
HERRAMIENTAS AGRÍCOLAS	6.473,71	-
MÁQUINAS P/FABRIC. GIANTES Y	6.000,00	6.000,00
OTRAS HERRAMIENTAS	-	188.989,95
INVENTARIO DE MATERIALES	7.700,59	7.700,59
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-	6.488,18
TOTAL USD	1.957.440,06	2.748.405,77

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
RETENCIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA	54.502,34	-
ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA	21.493,80	17.317,08
TOTAL USD	75.996,14	17.317,08

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>2015</u>
TERRENOS	1.569.134,00	-	-	1.569.134,00
EDIFICIOS	2.172.141,52	-	-	2.172.141,52
MUEBLES Y ENSERES	106.718,33	914,74	-	105.803,59
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	137.098,52	6.834,11	-	130.264,41
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTES	70.856,86	24.866,86	-	45.990,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>(334.314,74)</u>	-	<u>(60.081,82)</u>	<u>(274.232,92)</u>
TOTAL USD	3.721.634,49	32.615,71	(60.081,82)	3.749.100,60

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2016 asciende a USD 60.081,82.

NOTA 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

Corto Plazo:

BANCO PICHINCHA	364.017,22
PRODUBANCO	502.119,31
BANCO BOLIVARIANO	125.000,00
BACO GUAYAQUIL	<u>5.619,11</u>
TOTAL USD	996.755,64

Largo Plazo:

PRÉSTAMO CASA MATRÍZ	794.615,79
----------------------	------------

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 tienen la siguiente conformación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PROVEEDORES LOCALES	533.536,76	394.642,97
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1.383.182,93	2.286.639,91
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	<u>52.693,12</u>
TOTAL USD	1.916.719,69	2.733.976,00

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
12% IVA EN VTAS POR PAGAR	166.525,56	52.053,22
RETENCIONES POR PAGAR	-	35.278,10
IMPUESTO POR PAGAR SRI	56.033,04	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>75.113,79</u>	<u>8.601,58</u>
TOTAL USD	297.672,39	95.932,90

NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>Pago</u>	<u>Provisión</u>	<u>2015</u>
APORTES 9.45% EMPLEADOS	6.653,59	62.158,29	62.449,85	6.362,03
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	-	52.873,27	46.528,51	6.344,76
OBLIGACIONES POR PAGAR IESS	18.121,18	233.010,48	218.532,52	32.599,14
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	3.863,46	54.462,73	56.906,34	1.419,85
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	9.132,72	24.734,03	26.428,28	7.438,47
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	-	39.526,67		39.526,67
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	<u>15.298,25</u>	<u>431.285,32</u>	<u>446.583,57</u>	-
TOTAL USD	53.069,20	898.050,79	857.429,07	93.690,92

NOTA 12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2016 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto "denominados en esta moneda" al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: “La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
	2015	2015	2015
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	-
Costo Laboral	15.090	4.063	19.153
ORI Pérdida (Ganancia) actuarial	47.520	16.834	64.353
Disminuciones	-	-	-
Saldo Ajustado al 31 de diciembre de 2016	62.610	20.897	83.506

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: “Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.”

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: “...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.”

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina sucursal Ecuador asciende a USD 502.000 cada una respectivamente.

NOTA 14. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 15. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos de la Compañía por las ventas realizadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	5.755.197,62	6.639.328,72

NOTA 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2016 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	(177.426,34)	263.511,10
(-) Participación 15% a Trabajadores	-	(90.526,62)
(+) Gastos no deducibles	250.707,07	4.021,39
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(+) Participación Trabajadores Atribuible a ingresos exentos	-	-
Utilidad Gravable	<u>73.280,73</u>	<u>228.005,82</u>
Impuesto a la Renta Causado (Anticipo)	75.113,79	79.591,94

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 1 de diciembre de 2016 se efectuó el trámite de capitalización de los aportes para futura capitalización por USD 400.000, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-0141 del 19 de enero de 2017, aprueba dicho incremento de capital social efectuado.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador