

DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 249,698	44,857
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar neto de provisión acumulada, US\$ 36,581 en el 2016 y US\$ 39,058 en el 2015 (Nota 5)	215,454	854,847
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	19,901	11,650
Pagos anticipados	1,237	0
Inventarios (Nota 7)	<u>42,831</u>	<u>32,747</u>
Total activos corrientes	<u>529,121</u>	<u>944,101</u>
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ 641,662 en el 2016, y US\$ 490,843 en el 2015, (Nota 8)	<u>1,254,566</u>	<u>1,169,586</u>
Total Activos	<u>US\$ 1,783,687</u>	<u>2,113,687</u>

DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	US\$ 238,919	512,186
Obligaciones bancarias corto plazo (Nota 10)	183,936	157,862
Obligaciones corrientes (Nota 11)	33,037	41,931
Pasivos acumulados (Nota 12)	<u>31,763</u>	<u>39,360</u>
Total pasivos corrientes	<u><u>487,655</u></u>	<u><u>751,339</u></u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones patronales a largo plazo (Nota 13)	29,711	27,878
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 14)	<u>406,391</u>	<u>338,065</u>
Total Pasivos	US\$ <u><u>923,757</u></u>	<u><u>1,117,282</u></u>
Patrimonio de los socios		
Capital Social (Nota 15)	450,000	450,000
Reserva legal (Nota 15)	22,779	18,099
Otros Resultados Integrales (Nota 15)	4,152	3,955
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 15)	111,345	346,479
<u>Resultados acumulados: (Nota 15)</u>		
Resultados acumulados	173,193	84,271
Resultado del ejercicio	<u>98,461</u>	<u>93,601</u>
Total patrimonio de los socios	US\$ <u><u>859,930</u></u>	<u><u>996,405</u></u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ <u><u>1,783,687</u></u>	<u><u>2,113,687</u></u>

DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios (Nota 16)	US\$ 3,322,034	3,008,081
Costo de ventas	<u>(2,706,393)</u>	<u>(2,540,176)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>615,642</u>	<u>467,905</u>
Gastos ordinarios		
Gastos financieros	(12,232)	(24,451)
Gastos administrativos y otros (Nota 17)	<u>(493,646)</u>	<u>(330,732)</u>
Utilidad ordinaria	<u>109,764</u>	<u>112,722</u>
Ganancias neto		
Ganancias	<u>26,539</u>	<u>27,130</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ <u>136,303</u>	<u>139,852</u>
Impuesto a la renta, estimado : (Nota 18)		
Impuesto a la renta corriente	<u>(37,842)</u>	<u>(46,251)</u>
Utilidad del ejercicio	<u><u>98,461</u></u>	<u><u>93,601</u></u>
Otros resultados Integrales		
Ganancias Actuariales	197	567
Total otros resultados integrales	US\$ <u><u>197</u></u>	<u><u>567</u></u>
Total resultado integral del ejercicio	US\$ <u><u>98,658</u></u>	<u><u>94,168</u></u>
Utilidad neta por participación	US\$ <u><u>0.22</u></u>	<u><u>0.21</u></u>

DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	450,000	12,799	3,388	177,019	0	106,003	749,209
Transferencia del resultado	0	0	0	0	106,003	(106,003)	0
Apropiación de Reserva Legal	0	5,300	0	0	(5,300)	0	0
Aportes futuras capitalizaciones	0	0	0	169,460	0	0	169,460
Ajustes	0	0	0	0	(16,432)	0	(16,432)
Otros Resultados Integrales	0	0	567	0	0	0	567
Resultado Integral del año	0	0	0	0	0	93,601	93,601
Saldo al 31 de diciembre de 2015	450,000	18,099	3,955	346,479	84,271	93,601	996,405
Transferencia del resultado	0	0	0	0	93,601	(93,601)	0
Apropiación de Reserva Legal	0	4,680	0	0	(4,680)	0	0
Aportes futuras capitalizaciones	0	0	0	(235,134)	0	0	(235,134)
Otros Resultados Integrales	0	0	197	0	0	0	197
Resultado Integral del año	0	0	0	0	0	98,461	98,461
Saldo al 31 de diciembre de 2016	450,000	22,779	4,152	111,345	173,193	98,461	859,930

DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 3,916,632	2,649,625
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,303,051)	(2,662,967)
Efectivo provisto / (pagado) en las operaciones	<u>613,581</u>	<u>(13,342)</u>
Efectivo provisto / (pagado) otros, neto	<u>14,307</u>	<u>(598)</u>
Efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de operación	<u>627,888</u>	<u>(13,940)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipos (Nota 8)	(235,799)	(18,019)
Efectivo neto (pagado) en las actividades de inversión	<u>(235,799)</u>	<u>(18,019)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	26,074	(41,628)
Partes relacionadas	6,677	97,651
(Devoluciones) Aportes futuras capitalizaciones	(220,000)	0
Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de financiamiento	<u>(187,249)</u>	<u>56,023</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>204,840</u>	<u>24,063</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	44,857	20,794
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ <u><u>249,698</u></u>	<u><u>44,857</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	98,461	93,601
Otros resultados integrales	<u>197</u>	<u>567</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$ <u>98,658</u>	<u>94,168</u>
Ajustes:		
Otros resultados integrales	(197)	(567)
Depreciación de propiedad y equipo	150,819	139,446
Provisión cuentas incobrables	0	1,494
15% participación trabajadores (Nota 18)	24,053	24,680
Impuesto a la renta	37,842	46,251
Otros ajustes	0	28,751
Obligaciones patronales largo plazo	<u>6,164</u>	<u>7,425</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	639,393	(479,516)
Inventarios	(10,083)	(25,150)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(138,722)	120,555
Activos por impuestos corrientes	(40,017)	(5,477)
Pagos anticipados	(1,237)	(400)
Anticipo clientes	(88,029)	121,061
Obligaciones corrientes	(14,970)	(51,248)
Obligaciones acumuladas	(31,650)	(34,413)
Obligaciones patronales largo plazo	<u>(4,134)</u>	<u>(1,000)</u>
Efectivo neto provisto / (pagado) por las actividades de operación	US\$ <u>627,888</u>	<u>(13,940)</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Ambato, mediante escritura pública del 05 de enero del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 08 de enero del 2009 según Resolución No. 09.A.DIC.00005.

Su objetivo social es la elaboración y producción de hormigón, asfalto, cemento y, en general de todo tipo de materiales y agregados para la construcción.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA. declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Propiedades, planta y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de muebles y enseres, equipos de oficinas, instalaciones, equipos de computación y vehículos, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, año 2011, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

<u>Partida de propiedades planta y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	2-20
Equipos de computación	3
Vehículos	5-10

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deterioro del valor de los activos.-

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. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2016 y 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada, excepto si el saldo al final del año resultare inmaterial.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera puede recibir esta remuneración mensualmente.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10.90%	10,10%
25	8.70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7.20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2016</u>
Tasa de descuento	7,46% (a)
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tabla de rotación promedio	13.11%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

- (a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

El estudio actuarial para la Compañía DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA. ha sido elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos ecuatorianos, mismo que la

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Intendencia Nacional de Mercado de Valores señaló que el Ecuador si cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

Reconocimiento de ingresos.-

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

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

	2016	Diciembre 31, 2015 (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar: (Nota 5)		
Alvarado Ortíz Constructores Cía. Ltda.	0	200,144
Av Depo Hormigón S. C.	0	31,539
Consortio Alvarado Ortíz Hto	0	298,301
IAVGroup Cía. Ltda.	0	15,975
José Alvarado Lascano	7	0
Consortio Alvarado Andrade	25,767	0
Tecnoasfaltos Cía. Ltda.	2,929	1,333
Angélica Velasteguí Mayorga	3,168	0
	<u>31,871</u>	<u>547,293</u>
Préstamos por cobrar: (Nota 5)		
Av Depo Hormigón S. C.	0	104,083
	<u>0</u>	<u>104,083</u>
Anticipo recibido (Nota 9)		
Consortio Alvarado Andrade	17,454	0
	<u>17,454</u>	<u>0</u>
Préstamos por pagar: (Nota 14)		
Alvarado Ortíz Constructores Cía. Ltda.	22,152	20,000
Corporación Automotriz Alvarado Cía. Ltda.	0	60,000
Importado Alvarado Vásconez Cía.Ltda.	16,532	86,000
Av Depo Hormigón S. C.	121,191	142,065
Gladys Lascano	200,000	0
John Alvarado	0	30,000
	<u>359,876</u>	<u>338,065</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	600	1,300
Bancos (i)	<u>249,098</u>	<u>43,557</u>
	<u>249,698</u>	<u>44,857</u>

(i) Comprenden saldos en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan intereses.

(5) **Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Diciembre 31,
2016 2015
(en U.S. dólares)

Cuentas por cobrar

Clientes relacionados (Nota 3)	31,871	547,293
Clientes no relacionados	<u>193,239</u>	<u>205,795</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(36,581)</u>	<u>(39,058)</u>
	<u>188,530</u>	<u>714,030</u>

Anticipo proveedores

Anticipo proveedores-nacionales	0	400
Anticipo proveedores-construcción	<u>139</u>	<u>0</u>
	<u>139</u>	<u>400</u>

Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar- varias	21,327	30,543
Otras cuentas por cobrar funcionarios y empleados	5,459	5,791
Préstamos por cobrar a relacionadas (Nota 3)	<u>0</u>	<u>104,083</u>
	<u>26,786</u>	<u>140,417</u>
	<u>215,454</u>	<u>854,847</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación el movimiento de provisión de cuentas incobrables:

	2016	Diciembre 31, 2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	<u>(39,058)</u>	<u>(42,744)</u>
Aumento provisión	0	(1,494)
Baja provisión	<u>2,477</u>	<u>5,179</u>
Saldo final	<u>(36,581)</u>	<u>(39,058)</u>

(6) **Activos por impuestos corrientes**

El rubro activo por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	2016	Diciembre 31, 2015
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	<u>19,901</u>	<u>11,650</u>
	<u>19,901</u>	<u>11,650</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Inventarios

La cuenta inventarios se encuentra conformada por:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Materiales aditivo	667	0
Materiales para la producción	28,698	18,761
Filtros, lubricantes y llantas	12,257	13,987
Materiales proyectos construcción	<u>1,208</u>	<u>0</u>
	<u>42,831</u>	<u>32,747</u>

(8) Propiedad, planta y equipo

La cuenta propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	210,000	210,000
Muebles y enseres	12,380	10,935
Maquinaria y equipo	1,490,394	1,195,222
Equipo de Computación y Software	17,589	11,272
Vehículos	165,864	233,001
Depreciación acumulada	<u>(641,662)</u>	<u>(490,843)</u>
	<u>1,254,566</u>	<u>1,169,586</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo 31/12/2014	Adiciones.	Ajuste.	Reclasificación	Saldo 31/12/2015	Adiciones.	Reclasificación	Saldo 31/12/2016
Terrenos	210,000	0	0	0	210,000	0	0	210,000
Muebles y enseres	9,611	1,324	0	0	10,935	1,446	0	12,380
Maquinaria y equipo	1,060,017	5,638	125,085	4,482	1,195,222	198,037	97,135	1,490,394
Equipo de computación y software	4,696	6,575	0	0	11,272	6,318	0	17,589
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	233,001	0	0	0	233,001	29,998	(97,135)	165,864
Repuestos y herramientas	0	4,482	0	(4,482)	0	0	0	0
Propiedades, planta y equipos	1,517,325	18,019	125,085	0	1,660,429	235,799	0	1,896,228
Depreciación acumulada	328,882	139,447	22,515	0	490,843	150,819	0	641,662
Depreciación acumulada	328,882	139,447	22,515	0	490,843	150,819	0	641,662
Propiedades, planta y equipos netos de depreciación acumulada	1,188,444				1,169,586			1,254,566

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores nacionales	199,455	391,125
Anticipo clientes	15,578	121,061
Anticipo parte relacionada (Nota 3)	17,454	0
Otras cuentas por pagar	6,432	0
	<u>238,919</u>	<u>512,186</u>

(10) Obligaciones bancarias corto plazo

El rubro obligaciones bancarias corto plazo se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamo Banco de Internacional	183,936	92,514
Préstamo Produbanco	0	65,347
	<u>183,936</u>	<u>157,862</u>

Por los préstamos concedidos por las Instituciones Financieras, la Compañía mantiene dos hipotecas sobre terrenos, uno con el Banco Internacional y otro con el Produbanco.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Obligaciones corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes se compone por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con la Administración Tributaria		
Retenciones en la fuente	4,207	4,565
Retenciones del IVA	12,394	6,846
Impuesto a la renta por pagar	<u>6,076</u>	<u>18,828</u>
	<u>22,676</u>	<u>30,240</u>
Obligaciones con IESS		
Aporte personal y patronal	6,135	6,733
Préstamos IESS	2,472	1,401
Fondos de reserva por pagar	<u>526</u>	<u>771</u>
	<u>9,133</u>	<u>8,905</u>
Otras obligaciones		
Con los empleados		0
Otras cuentas por pagar empleados	<u>1,228</u>	<u>2,786</u>
	<u>1,228</u>	<u>2,786</u>
	<u><u>33,037</u></u>	<u><u>41,931</u></u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados se encuentran conformados por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo cuarto sueldo	5,338	10,027
Décimo tercero sueldo	2,372	4,653
15% Participación trabajadores (Nota 18)	<u>24,053</u>	<u>24,680</u>
	<u>31,763</u>	<u>39,360</u>

(13) Obligaciones patronales a largo plazo

La cuenta obligaciones patronales a largo plazo se compone por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales largo plazo		
Jubilación patronal	19,446	19,163
Desahucio	<u>10,265</u>	<u>8,716</u>
	<u>29,711</u>	<u>27,878</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de jubilación patronal y desahucio, a continuación:

	2016	Diciembre, 2015
	(en U.S. dólares)	
<i>Jubilación patronal</i>		
Saldo inicial	19,163	17,082
Costo del servicio	5,580	5,502
Costo por interés	1,209	1,117
Pérdidas/ (Ganancias) actuariales	(3,086)	(1,694)
Liquidaciones Anticipadas	<u>(3,420)</u>	<u>(2,844)</u>
Saldo al fin del año	<u>19,446</u>	<u>19,163</u>
<i>Desahucio</i>		
Saldo inicial	8,716	4,939
Costo del servicio	2,253	1,419
Costo por interés	542	318
Pérdidas/ (Ganancias) actuariales	2,889	1,127
Pagos efectuados	(4,133)	(1,000)
Liquidaciones Anticipadas	<u>0</u>	<u>1,913</u>
Saldo al fin del año	<u>10,265</u>	<u>8,716</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Cuentas por pagar a largo plazo

El detalle de las cuentas por pagar a largo plazo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos por pagar relacionadas (Nota 3)	359,876	338,065
Cuentas por pagar no relacionadas	<u>46,515</u>	<u>0</u>
	<u>406,391</u>	<u>338,065</u>

(15) Patrimonio de los Socios

Capital

El capital social de la Compañía en el 2016 y 2015, está constituido por 450,000 participaciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Otros resultados integrales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

(16) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos operacionales	2,130,286	2,972,325
Servicios de construcción	1,191,481	29,194
Alquiler equipos	0	6,632
Venta de bienes obsoletos	267	0
Descuento en ventas	0	(70)
	<u>3,322,034</u>	<u>3,008,081</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Gastos administrativos y otros

Un resumen de gastos administrativos se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Alimentación	4,929	3,236
Aportes al seguro	17,929	8,143
Arrendamiento bienes inmuebles	11,319	10,550
Beneficios sociales e indemnizaciones	29,847	13,363
Combustible y lubricantes	2,709	793
Depreciación activos fijos	14,994	12,367
Deterioro de inventario	605	0
Gastos de gestión	2,914	932
Honorarios y comisiones	77,961	19,860
Impuestos, contribuciones y otros	15,114	5,660
Mantenimiento y reparaciones	5,719	3,882
Otros gastos	124,210	125,584
Participación trabajadores (Nota 18)	24,053	24,680
Promoción y publicidad	1,259	4,319
Provisión cuentas incobrables	0	1,494
Seguros y reaseguros	3,221	1,156
Servicios básicos	6,629	4,545
Sueldos y salarios	138,642	75,330
Suministros y materiales	10,633	14,840
Transporte	960	0
	<u>493,646</u>	<u>330,732</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>160,357</u>	<u>164,532</u>
Participación trabajadores	24,053	24,680
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>136,303</u>	<u>139,852</u>
Deducción empleados por discapacidad	(9,208)	0
Gastos no deducibles	<u>44,913</u>	<u>70,378</u>
Base gravada del impuesto a la renta	<u>172,007</u>	<u>210,231</u>
Total impuesto a la renta causado	<u>37,842</u>	<u>46,251</u>
Anticipo Impuesto a la renta	27,500	21,127
Saldo anticipo pendiente de pago	<u>25,397</u>	<u>19,101</u>
Anticipo pagado	2,103	2,026
Retenciones del ejercicio	29,663	25,397
Impuesto a la renta por pagar	<u>6,076</u>	<u>18,828</u>

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Contingentes

La Compañía mantiene la siguiente causa:

- **Cliente Bravo Cuichan Luis Danilo.**

A inicio del año 2016, se presentó el juicio número 18334-2016-358, y 18334-2016-357, por dos letras de cambio de USD\$ 14,400 y UDS\$ 4,400, respectivamente.

En el proceso 18334-2016-358, se inscribió la Prohibición de Enajenar derechos y acciones de una propiedad del demandado, ubicada en la ciudad de Quito, adicionalmente ya se encuentran realizadas las citaciones del caso, se ha solicitado razón en la que el Juzgado indique si demandado ha contestado la demanda, dentro del término de la ley.

En el proceso 18334-2016-357, se ha solicitado el secuestro de un vehículo de propiedad del demandado, sin embargo, hasta el momento no se ha logrado secuestrar el vehículo, debido a que no se ha logrado ubicar el mismo. Cliente ha realizado una propuesta de pago, que se concretara en los próximos días.

(20) Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad,

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.

- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementaciones de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

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

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o) Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p) Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los

DEPOHORMIGON CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Lo pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

(21) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(22) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía DEPOHORMIGÓN CÍA. LTDA, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia en fecha enero 30 de 2017, y serán presentados al Directorio y Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Socios sin modificaciones.