

SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A. TEINSERSA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Expresadas en Dólares Estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 12 de mayo del 2000, y tiene por objeto social dedicarse a la actividad de importación, exportación, distribución de artículos de ferretería, maquinarias, motores y materiales para la construcción, así también como suministros de oficina, diseño y montajes industriales y asesoría técnica en soldaduras. Podrá realizar otras actividades más, según su estatuto. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI:004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales

de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, que son valores de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones, con objeto de que todas las obligaciones sean recuperables, sin necesidad de hacer provisiones para cuentas de difícil recuperación.

d) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta.

e) OTROS ACTIVOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye depósitos en garantía, pagos anticipados, etc.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Comprende valores de libre disponibilidad y presenta el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2016:

Caja	\$	6.100
Bancos		790.856
Total	\$	<u>796.956</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, se presenta el siguiente detalle:

Constr. Ind. Metalc. Klaere	\$	212.985
Kubiec S.A.		75.006
Disproseg S.A.		153.755
Harbin Electric Internacional		74.533
Asociación Group 4 Protección		75.192
Constructora Norberto S.A		62.893
Clientes Varios		1.053.984
(-)Provisión Cuentas Incobrables		<u>15.506</u>
Total	\$	<u>1.692.842</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016, se presenta el siguiente detalle:

Costruseguridad S.A.	\$	47.062
Préstamos a empleados		2.695
Otras cuentas por cobrar		200
<u>Anticipos a Proveedores</u>		
Lincoln Electric Bester Polonia		134.433
Safeguard Enterprise Company		31.748
Shanghai Lincoln Electric Co.		61.775
Kalas Manufacturing		51.719
Ningbo VK Industry Trading Co.		64.430
Xiamen Safety Health & Eviron		88.401
The Nanjing Lincoln Electronica		32.542
Anticipo proveedores varios		17.188
Total	\$	<u>532.193</u>

NOTA 6. CREDITO TRIBUTARIO

Esta cuenta comprende valores por concepto de retenciones fiscales, al 31 de diciembre del 2016 presenta el siguiente detalle:

Retenciones Acumuladas	\$	91.307
Retenciones año 2016		50.775
Total	\$	<u>142.082</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios presenta un saldo de \$ 207.679 y corresponde a materiales de ferretería y seguridad industrial en general.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el período 2016, por lo que sus saldos son los siguientes:

(Expresado en dólares estadounidenses)				
COSTO	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual %
Terreno	\$ 75.000	-	\$ 75.000	-
Edificio	462.929	-	462.929	5
Vehículo	417.839	-	417.839	20
Equipos de Oficina	30.908	147	31.055	10
Equipos de Comunicación	1.545	-	1.545	10
Muebles Enseres	20.266	1.054	21.320	10
Equipos de Computación	75.655	6.313	81.968	33
Maquinarias	2.529	16.788	19.317	10
Instalaciones	55.318	440	55.758	10
Total Costo	\$ 1.141.989		\$ 1.166.731	
Depreciacion Acumulada	(414.310)		(501.060)	
Total	\$ 727.679	-	\$ 665.671	

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016, en la cuenta Otros Activos se presenta saldos por concepto de Depósitos de garantías

Banco del Pichincha	\$ 2.475
Terminaves - Agencia Marítima S.A.	500
Lincoln Colombia	600
EMESSEA	600
Varios	489
Total	\$ 4.664

NOTA 10. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016, la cuenta Proveedores presenta los siguientes saldos:

Lincoln Electric	\$ 300.410
Advisors Business S.A.	72.549
Dreamspower	70.032
Ningbo	55.083
Yodosa S.A.	98.525
Agroclientes S.A.	122.629
Enertecno S.A.	122.350
Microingenieria S.A.	72.697
Arc Products Inc.	67.057
Disneg S.A.	86.817
Proveedores Varios	1.598.988
Total	<u>\$ 2.667.137</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar presentan el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2016:

Mastercard Produbanco	\$ 47.577
Visa Produbanco	54.956
Construseguridad S.A.	42.107
Anticipos de clientes	12.581
Acreedores Varios	132.220
Total	<u>\$ 289.441</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Es una obligación bancaria con el Banco Produbanco por el monto de \$ 182.553. al 31 de diciembre del 2016.

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, se presenta el siguiente saldo:

Impuesto a la Renta	\$	28.675
Impuesto al Valor Agregado		22.573
Retención en la Fuente		1.161
Retención de I.V.A.		3.377
I.E.S.S. por pagar		<u>1.440</u>
Total	\$	<u><u>57.226</u></u>

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de gastos acumulados por pagar corresponden a:

15% Participación Trabajadores	\$	23.001
Provisiones		<u>34.497</u>
Total	\$	<u><u>57.498</u></u>

NOTA 15. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS.

Corresponde a entregas realizadas por el accionista-gerente Ingeniero Jorge Vélez Benítes, presentando un saldo de \$ 195.806. al 31 de diciembre del 2016.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2016 es de \$ 10.000, totalmente suscrito y pagado.

		Porcentaje de Partici-	
<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>pación %</u>	<u>Capital</u>
Benites Silva Rita del Carmen	Ecuador	1,00	\$ 100.00
Vélez Benites Jorge Luis	Ecuador	<u>99,00</u>	<u>9,900,00</u>
		<u>100</u>	<u>\$ 10,000,00</u>

NOTA 17. UTILIDADES RETENIDAS

La compañía presenta un saldo en la cuenta Utilidades Retenidas por \$ 321.361. al cierre del ejercicio del año 2016.

NOTA 18. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 101.665, luego de deducirse la participación de trabajadores y el impuesto a la renta.

NOTA 19. VENTAS NETAS

Las Ventas Netas correspondientes al ejercicio económico del 2016 fueron de \$ 5.045.594, se originaron por la venta de materiales de seguridad industrial y ferretería.

NOTA 20. CONTINGENCIAS

La Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes al 31 de Diciembre del 2016.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.