



Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA KITTON S. A.

Ciudad.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía KITTON S. A. que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la



Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluar de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía KITTON S. A. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales.

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,

ING. COM. MILTÓN ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

Guayaquil, 27 de Abril del 2017

KITTON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo (Caja y Bancos)	C	130.169	90.428
Cuentas por Cobrar	D	148.389	326.934
Inversiones	E	300.000	701.141
Inventarios	F	3.083.841	1.718.324
Otros Activos		13.559	11.041
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.675.958	2.847.868
ACTIVO FIJO	G	5.308.167	5.345.112
TOTAL DEL ACTIVO		8.984.125	8.192.980
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	H	21.252	484.008
Obligaciones Bancarias		-	647.383
Otras Cuentas por Pagar	J	85.015	103.955
15% Trabajadores		32.465	150.004
Impuesto a la Renta		12.165	85.594
TOTAL PASIVO CORRIENTE		150.896	1.470.944
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo	J	4.529.112	2.443.427
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.529.112	2.443.427
TOTAL DEL PASIVO		4.680.009	3.914.371
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Capital Suscrito Pagado		200.000	200.000
Reserva Legal		525.420	525.420
Resultados Acumulados		3.514.505	2.900.144
Utilidad del Ejercicio		69.660	653.044
TOTAL PATRIMONIO		4.309.585	4.278.608
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		8.989.594	8.192.979

Las notas adjuntas forman parte de este balance.


Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL


CPA. Stalin Sáenz G.
CONTADOR

KITTON S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares americanos)

CONCEPTOS	2016	2015
VENTAS	10.317.424	12.546.131
Costo de Ventas	6.965.472	8.782.292
UTILIDAD BRUTA	3.351.952	3.763.839
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Generales	2.961.093	2.726.923
Gastos Financieros	171.808	133.329
Total de Gastos Operacionales	3.132.900	2.860.252
UTILIDAD EN OPERACIÓN	219.051	903.587
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos Financieros	7.457	24.932
Otros Ingresos	44.747	108.140
Total Otros Ingresos	52.203	133.072
GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Gastos	54.824	36.635
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	216.431	1.000.024
15% Participación a Trabajadores	32.465	150.004
Impuesto Causado/Determinado	114.306	196.977
UTILIDAD NETA:	69.660	653.044

Las notas adjuntas forman parte de este balance.



Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL



CPA. Stalin Sáenz G.
CONTADOR

KITTON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	REVERVAS		Resultados Acumuladas	Utilidad Ejercicio	Total del Patrimonio
		Legal				
Saldos al 31 diciembre 2015	200.000	525.420		2.900.144	653.044	4.278.608
Reservas						-
Traspaso de Utilidades del Ejercicio					(583.384)	(583.384)
Utilid no Distrib. Result. Acumulados				614.361		614.361
Saldos al 31 de diciembre de 2016	200.000	525.420		3.514.505	69.660	4.309.585


Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL


CPA. Stalin Sáenz G.
CONTADOR

KITTON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2016
(Expresado en Dolares Americanos)

	2016	2015
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	10.226.681	12.666.866
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-12.060.155	-10.793.729
Intereses pagados	-171.808	-133.329
Intereses ganados	7.457	24.932
Otros Ingresos (gastos)netros	-10.077	71.505
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operaciòn	-2.007.902	1.836.245
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES		
DE INVERSION		
Adquisicon de propiedades, neta de ingresos por ventas	-331.908	-530.471
Incremento de otros activos	0	212.052
Flujo proveniente de actividades de inversiòn	-331.908	-318.419
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIADES DE FINANCIACION		
Aumento de obligaciones a largo plazo	2.017.093	358.877
Disminuciòn (aumento) en inversiones temporales	401.141	98.859
Aportes de capital	0	-2.001.582
Ajuste Ut. Acum. Por Estud.actuarial	-38.684	
Otros	0	-1
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiaciòn	2.379.550	-1.543.847
EFFECTO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVBALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminuciòn) neta durante el año	39.741	-26.021
Saldo al inicio del año	90.428	116.449
Saldo al final del año	130.169	90.428

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL


C.P.A. Stalin Saenz C.
CONTADOR

RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE
OPERACION

	2016	2015
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	69.660	653.044
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & ventas	368.853	261.726
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	-90.743	120.735
Inventarios	-1.365.517	132.990
Gastos anticipados	263.819	-7.549
Otras Cuentas por Cobrar	-2.518	-282
Cuentas por pagar	-462.756	-125.451
Obligaciones bancarias	-647.383	647.383
Participación de utilidades por pagar	-18.940	40.796
Impuesto a la renta por pagar del año	-117.539	27.258
Gastos acumulados	-73.429	85.594
Total Ajustes	-2.146.154	1.183.200
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	-2.076.494	1.836.245

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


Dra. Mónica Palacios C.
GERENTE GENERAL


C.P.A. Stalin Saenz C.
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA KITTON S.A. POR EL EJERCICIO ECONOMICO QUE TERMINÒ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A). DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA

Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el diecinueve de abril del dos mil, ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimental, de la Notaría Décima Sexta, con una duración de 50 años a partir de su suscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, inscrito el veinte y cinco de mayo del dos mil, cuyo objeto social es la compra, venta, importación de materiales eléctricos y de construcción; y materiales de ferretería.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual requiere que la Administración 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de KITTON S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no 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.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.

- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta 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.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	
A Diciembre 31	
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%

C) CAJA - BANCOS

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuentas emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos en los libros auxiliares respectivos.

A diciembre 31 de 2016 presentan los siguientes valores:

Banco	Cta.Cte.	2016
Caja		5.719
Banco Guayaquil	30804210	4.312
Banco Guayaquil	30801822	33.364
Banco Guayaquil	3621324	78.787
Banco Internacional	1250602494	6.857
Banco Procredit	29030121890	130
Banco del Austro	209322315	1.000
Total Caja Bancos		130.169

D) CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Cheques de Clientes	90.743	-293
Total	90.743	-293
Otras Cuentas por Cobrar	2.105	0
Anticipo Proveedores	55.541	327.227
Crédito Tributario	5.469	0
Total	148.389	326.934

La cuenta cheques por cobrar clientes se incrementó en \$ 72.658 lo cual genera un saldo de las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2016 en la cantidad de \$ 90.743

Anticipo a proveedores está conformado por:

Proveedores	Valor
Proveedores comerciales	35.155
Proveedores exterior	20.386
Total	55.541

E) INVERSIONES

Las Inversiones corresponden a depósito a plazo que la empresa mantiene en el Banco Guayaquil de acuerdo al siguiente detalle:

Banco	F. Inicio	F. Vencimiento	No. Operación	%	Valor
Banco Guayaquil	29/12/2016	30/01/2017	001-774099	3,25	300.000
Total					300.000

F) INVENTARIOS

La mercadería para la venta proviene de las importaciones directas y las compras locales, el control de las existencias se efectúa mediante movimientos en kardex en el sistema informático, bajo el método de costo promedio.

Integran parte de activo realizable las mercaderías en almacén disponibles para la venta y la mercadería en tránsito de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Inventarios	3.083.841	1.703.323
Mercadería en Tránsito	0	15.001
Total	3.083.841	1.718.324

Se supervisó la toma del Inventario Físico de Mercadería practicado del 23 al 30 de Diciembre de 2016 determinado razonabilidad en los mismos.

G) ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos presentan el monto de \$ 5.345.112 que representa el 65.24% del total de los activos al 31 de diciembre de 2015, desglosados de la siguiente manera:

COSTO	Terrenos	Cons. en proceso	Instalaciones	Maq.y Equipo	Mueb- Enseres	Equipo Comput.	Vehículos	TOTAL
Saldo al Diciembre 2015	2.001.582	1.395.474	2.271.039	56.760	74.654	177.148	204.033	6.180.690
Incrementos/Rebajas 2016	0	0	36.695	52.623	36.819	177.876	27.895	331.908
T.Activo Fijo 2016	2.001.582	1.395.474	2.307.734	109.383	111.473	355.024	231.928	6.512.598
Deprecia. Acum.Dic.31-2015	0	0	643.435	10.547	13.183	66.204	102.209	835.578
Depreciacion Acum.Dic.31-2016	0	0	228.461	9.448	9.387	68.903	52.653	368.853
Total Deprec.Acum.2016	0	0	871.896	19.995	22.570	135.107	154.862	1.204.431
Activo Fijo Neto Dic- 2016	2.001.582	1.395.474	1.435.838	89.388	88.903	219.917	77.065	5.308.167

En el terreno de propiedad de la empresa, en el año 2014 se inició la construcción de un edificio, cuya construcción se encuentra a cargo del Arq. Harry Chang, el mismo que se encuentra ubicado en la Av. Carlos Julio Arosemena Kilometro 2.4, con una área de construcción de 10.672.51 m², de 3 niveles, la planta baja será destinada para uso de las oficinas de la empresa, edificio que sigue su construcción en proceso acumulando el monto de \$ 1.395.474

Las depreciaciones de los activos fijos están determinadas acorde con los porcentajes establecidos en la Ley del Régimen tributario reflejando al 31 de diciembre de 2016 el saldo de \$ 1.204.431.

H) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Está conformada por las siguientes cuentas:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
Ctas. x Pagar Proveedores Nacionales	21.252	405.210
Ctas. X Pagar Proveedores Exterior	0	78.798
Suman	21.252	484.008

Proveedores Nacionales

A los proveedores nacionales se les adeuda la cantidad de \$ 21.252, como se demuestra a continuación:

Nombre	Valor
Gerardo Ortiz	347
Álvaro H. Medrano	546
Mexichem Ecuador S.A.	520
Produc.Metalurgicos Promesa	12.338
Almacenes Boyacá	509
L. Henríquez & Cia.	1.443
Imehispa S.A.	404
Ecuainco S.A.	1.133
Demaco S.A.	3.790
Electroleg S.A.	221
SUMAN	21.252

I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Nombre	Valor
Anticipo de Clientes	3.058
Obligaciones con el SRI	34.272
Sueldos por pagar	158
Obligaciones con el IESS	26.038
Beneficios Sociales	21.489
Total	85.015

Obligaciones con el SRI conforman:

Nombre	Valor
Retenciones Iva	15.206
Retenciones fuente x pagar	19.066
Suman	34.272

Obligaciones con el IESS de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre	Valor
Aportes	21.700
Prestamos	3.284
Fondos de Reserva	1.054
Total	26.038

La empresa provisiona para beneficios sociales lo siguiente:

Nombre	Valor
Decimo tercer Sueldo	7.645
Decimo Cuarto	13.844
Total	21.489

Participación de trabajadores:

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinarse de la ganancia líquida anual, la cantidad del 15%, antes del impuesto a la renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del período económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 32.465.

Impuesto a la Renta:

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2016, se calculo en base al 22% de la utilidad tributable cuyo valor es de \$ 52.534

Utilidad ejercicio	216.431
15% Participación Trabajadores	32.465
Utilidad despues del 15%	183.966
(+) Gastos no deducibles	54.824
Saldo Utilidad Gravable	238.790
22% Impuesto a la renta causado	52.534

Conciliación tributaria	
Anticipo determinado/causado	114.306
Saldo Pendiente de pago	102.886
(-) Retenciones que le han efectuado en el periodo	90.721
22% Impuesto a Pagar	12.165

J) PASIVO A LARGO PLAZO

El origen del pasivo a largo plazo, corresponde a préstamos bancarios y provisiones para jubilaciones patronales y desahucio, como detallamos a continuación:

Cuentas	2016	2015
Préstamos Bancarios	2.881.569	364.476
Préstamos accionistas	1.501.582	2.001.582
Provisiones por Jubilación	106.645	58.543
Provisiones por Desahucio	39.316	18.826
Suman	4.529.112	2.443.427

Las obligaciones bancarias corresponden a:

F. concesión	Vencimiento	Banco	No. Operac.	Tasa interes	Monto
Diciembre 2014	Diciembre 2017	Internacional	100315073	9,25%	364.476
Abril 2016	Septiembre-2017	Guayaquil	148754	8,95%	517.093
Diciembre 2016	Diciembre 2019	Internacional	121300431	8,50%	1.000.000
Diciembre 2016	Junio 2018	Guayaquil	195367	8,95%	1.000.000
Total					2.881.569

Los préstamos accionista corresponde al inmueble entregado por el accionista Carlos Luis Antonio Torres Valverde por el valor de \$ 1.501.582.

Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio

Nombre	2016	2015	Diferencia
Provisiones por Jubilación	106.645	58.543	48.102
Provisiones por Desahucio	39.316	18.826	20.490
Suman	145.961,00	77.369,00	68.592,00

Jubilación Patronal

Mediante resolución de la Corte Suprema de Justicia de 18 de mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema ratifica que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 03 de Diciembre del 2016, por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 03 de Diciembre del 2015, por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente.

K) PATRIMONIO

Cuentas	2016	2.015
Capital Suscrito Pagado	200.000	200.000
Reserva Legal	525.420	525.420
Resultados acumulados	3.514.505	2.900.144
Utilidad del Ejercicio	69.660	653.044
TOTAL PATRIMONIO	4.309.585	4.278.608

Reserva Legal.

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2016, la empresa no realiza provisión para Reserva Legal, debido que la misma tiene la cantidad de \$ 525.420 que sobrepasa equivalente a 262.71% del capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la presente fecha de presentación de este informe, no sucedieron hechos que pudieran modificar lo expresado o alterar los resultados de los balances auditados.
