

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

➤ Políticas contables significativas.

Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de KITTON S.A. las NIIF entraron en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCI.ICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es el año 2011, han sido contabilizados el 01 de enero del 2012. Esta información fue aprobada por la junta general de socios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, mencionadas anteriormente.

Bases de presentación.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2015, las cuales requieren 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 la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

Efectivo y Equivalente al efectivo.

Se consideran como efectivo y equivalentes al efectivo el saldo de las cuentas de efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan e baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos e transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas Por Cobrar Comerciales.

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras cuentas por Cobrar.

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con instituciones financieras.

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas 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 de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar.

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Valuación de propiedades, plantas y Equipos.

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 12 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 22% sobre las utilidades no reinvertidas.

Ingresos y Gastos.

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	2.015	2.014	Variación
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	2.847.867,56	3.218.641,57	-370.774,01
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	791.568,39	916.448,98	-124.880,59
CUENTAS POR COBRAR	345.604,94	448.410,60	-102.805,66
PROVISION INCOBRABLES	-18.670,87	-18.670,87	0,00
IMPUESTOS	0,00	10.380,29	-10.380,29
INVENTARIOS	1.703.323,38	1.849.964,66	-146.641,28
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	15.000,68	1.349,17	13.651,51
PAGOS ANTICIPADOS	11.041,04	10.758,74	282,30
ACTIVO NO CORRIENTE	5.345.111,81	5.288.419,06	56.692,75
TERRENOS	2.001.582,18	2.001.582,18	0,00
MAQUINARIA/EQUIPO/INSTALACIONES	2.327.798,65	2.255.110,53	72.688,12
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1.395.473,89	1.116.450,05	279.023,84
MUEBLES Y ENSERES	74.654,23	12.349,04	62.305,19
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	177.147,98	84.240,01	92.907,97
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	204.033,05	180.486,97	23.546,08
DEPRECIACION ACUMULADA PPE	-835.578,17	-573.852,17	-261.726,00
ACTIVOS DIFERIDOS	0,00	212.052,45	-212.052,45
TOTAL ACTIVO	8.192.979,37	8.507.060,63	-314.081,26
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	1.470.944,74	795.364,19	675.580,55
PROVEEDORES LOCALES	405.210,25	524.929,69	-119.719,44
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	78.797,86	84.433,38	-5.635,52
OBLIGACIONES FINANCIERAS	647.382,99	479,50	646.903,49
IVA Y RETENCIONES POR PAGAR	57.191,51	29.231,13	27.960,38
IMPUESTOS A LA RENTA	85.594,54	0,00	85.594,54
OBLIGACIONES CON EL IESS	23.051,25	19.760,29	3.290,96
BENEFICIOS SOCIALES	17.698,76	13.106,74	4.592,02
PARTICIPACION TRABAJADORES	150.003,65	122.745,30	27.258,35
ANTICIPO DE CLIENTES	6.013,93	678,16	5.335,77
PASIVO NO CORRIENTE	2.443.427,21	2.084.550,53	358.876,68
OBLIGACIONES FINANCIERAS	364.475,76	2.026.814,28	-1.662.338,52
BENEFICIOS A EMPLEADOS	77.369,27	57.736,25	19.633,02
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	2.001.582,18	0,00	2.001.582,18
TOTAL PASIVO	3.914.371,95	2.879.914,72	1.034.457,23
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	200.000,00	0,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES	0,00	2.001.582,18	-2.001.582,18
RESERVAS	525.419,62	525.419,62	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	2.900.144,11	2.424.241,66	475.902,45
RESULTADO DEL EJERCICIO 2015	653.043,69	475.902,45	177.141,24
TOTAL PATRIMONIO	4.278.607,42	5.627.145,91	-1.348.538,49
PASIVO + PATRIMONIO	8.192.979,37	8.507.060,63	-314.081,26

KITTON S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

ESTADO DE RESULTADOS

	2.015	2.014	Variación
VETAS NETAS	12.546.131,13	12.932.270,86	-386.139,73
(-) COSTO DE VENTAS	-8.782.291,79	-9.481.525,52	699.233,73
UTILIDAD BRUTA	<u>3.763.839,34</u>	<u>3.450.745,34</u>	<u>313.094,00</u>
(-) GASTOS	-2.860.252,01	-2.355.609,94	-504.642,07
SUELDOS Y BENEFICIOS	1.377.180,81	986.569,85	390.610,96
JUBILACIÓN PATRONAL	13.264,08	10.535,01	2.729,07
DESAHUCIO	8.391,00	0,00	8.391,00
OTROS BENEFICIOS PERSONAL	38.572,85	31.598,88	6.973,97
HONORARIOS	14.750,32	140.742,27	-125.991,95
DEPRECIACION	307.017,43	275.380,89	31.636,54
TRANSPORTE	415,00	1.105,99	-690,99
COMBUSTIBLES	3.847,60	2.584,87	1.262,73
GASTOS DE VIAJE	17.928,79	5.010,92	12.917,87
ARRIENDOS	129.635,45	114.116,06	15.519,39
MANTENIMIENTO	468.162,28	444.298,50	23.863,78
SEGUROS	32.212,52	21.206,27	11.006,25
IMPUESTOS	79.053,90	50.536,41	28.517,49
SERVICIOS PÚBLICOS	25.969,14	12.060,59	13.908,55
GASTOS VARIOS	147.507,32	175.636,19	-28.128,87
COMISIONES BANCARIAS	63.014,07	48.457,36	14.556,71
INTERESES FINANCIEROS	133.329,45	35.769,88	97.559,57
(+) OTROS INGRESOS	133.072,37	26.038,18	107.034,19
VENTA DE ACTIVOS	28.400,00	0,00	
INGRESOS FINANCIEROS	24.932,25	13.533,74	
OTROS INGRESOS	79.740,12	12.504,44	
(-) OTROS GASTOS	-36.635,35	-302.871,61	266.236,26
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1.000.024,35</u>	<u>818.301,97</u>	<u>181.722,38</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.000.024,35	818.301,97	181.722,38
<u>15% UTILIDADES</u>	<u>150.003,65</u>	<u>122.745,30</u>	<u>27.258,36</u>
UTILIDAD GRABABLE	<u>850.020,70</u>	<u>695.556,67</u>	<u>154.464,02</u>
GASTOS NO DEDUCIBLES	45.329,35	302.871,61	-257.542,26
BASE IMPONIBLE IR	895.350,05	998.428,28	-103.078,24
22% IMPUESTO A LA RENTA	196.977,01	219.654,22	-22.677,21
UTILIDAD NETA			
15% PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES	150.003,65	122.745,30	27.258,36
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	196.977,01	219.654,22	-22.677,21
UTILIDAD NETA	<u>653.043,69</u>	<u>475.902,45</u>	<u>177.141,24</u>

KITTON S.A.**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2,113,220.56
COBROS DE LAS VENTAS DE BIENES	12,654,272.56	
OTROS COBROS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	79,740.12	
COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	12,734,012.68	
PAGOS A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	-8,995,873.49	
PAGOS A EMPLEADOS	-1,494,065.19	
OTROS PAGOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-294,953.66	
INTERESES RECIBIDOS	24,932.25	
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	-110,902.77	
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	250,070.74	
PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-10,620,792.12	
EFFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-575,762.63
ADQUISICIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-575,762.63	
EFFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-1,662,338.52
PAGOS DE PRÉSTAMOS	-1,662,338.52	
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		-124,880.59
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO		916,448.98
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		791,568.39

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE
OPERACIÓN**

GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		1,000,024.35
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		349,455.17
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN	307,017.43	
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	21,655.08	
OTROS POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	20,782.66	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		768,741.04
DISMINUCIÓN CUENTAS COBRAR CLIENTES	108,141.43	
INCREMENTO INVENTARIOS	112,207.11	
DISMINUCIÓN CUENTAS PAGAR COMERCIALES	549,508.91	
DISMINUCIÓNEN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	221,670.74	
DISMINUCIÓNEN BENEFICIOS EMPLEADOS	-116,884.38	
DISMINUCIÓNEN OTROS PASIVOS	-110,902.77	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2,113,220.56

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
DETALLES	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	200,000.00	2,001,582.18	525,419.62	2,424,241.66	475,902.45	5,627,145.91	
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES				475,902.45	-475,902.45	0.00	
CORRECCIÓN DE ERRORES EJERCICIOS ANTERIORES		-2,001,582.18				-2,001,582.18	
PROVISIÓN DE PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES					-150,003.65	-150,003.65	
PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA					-196,977.01	-196,977.01	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO (GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO)					1,000,024.35	1,000,024.35	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	200,000.00	0.00	525,419.62	2,900,144.11	653,043.69	4,278,607.42	

2015

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

➤ Notas explicativas a los estados financieros

ACTIVO

❖ ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes

Los saldos de estas cuentas fueron revisados y se encuentran soportados por los reportes de arqueo de caja, y conciliaciones bancarias, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos, dando como resultado los siguientes saldos:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO	2,015	2,014	Variación
CAJA CHICA	1,330.46	916.64	413.82
CAJA GENERAL	0.28	18,089.46	-18,089.18
CAJA GENERAL FIJA	1,320.00	1,320.00	0.00
BANCOS	87,777.06	96,122.88	-8,345.82
INVERSIONES TEMPORALES	701,140.59	800,000.00	-98,859.41
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO	791,568.39	916,448.98	-124,880.59

- ✓ Caja chica.- Esta cuenta está compuesta por tres cajas:
 - Caja Chica Oficina.- fondo fijo de \$ 300.00.
 - Caja Chica Retenciones.- fondo fijo de \$ 50.00.
 - Caja Chica Gerencia.- fondo fijo de \$ 1,000.00.

- ✓ Caja General.- Caja en la que se contabiliza la recaudación de las ventas de contado, y se deposita en el banco de manera semanal.

- ✓ Caja General Fija.- Caja con fondo fijo de \$ 1,320.00; la misma que sirva para el dinero fraccionario, a fin de que los cajeros tengan monedas para dar cambio a los clientes.

- ✓ Bancos.- La compañía posee las siguientes cuentas bancarias:
 - Banco de Guayaquil Cta Cte 3615421
 - Banco de Guayaquil Cta Cte 30801822
 - Banco de Guayaquil Cta Cte 30804210
 - Banco de Guayaquil Cta Cte 3621316
 - Banco de Guayaquil Cta Cte 3621324
 - Banco Pichincha Cta Cte 3456434504
 - Banco Bolivariano Cta Cte 0845020234
 - Banco Internacional Cta Cte 1250602494
 - Banco Procredit Cta Cte 29030121890
 - Banco Produbanco Cta Cte 02015010755
 - Banco del Pacifico Cta Cte 7518617
 - Banco de Guayaquil Cta Cte 0045900916

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- ✓ **Inversiones temporales.**- Esta cuenta está compuesta por los siguientes depósitos a plazo del Banco Guayaquil:
 - CDP 761517: \$ 101,140.59 (10/dic/15 al 08/feb/16) 4.9%
 - CDP 761813: \$ 600,000.00 (21/dic/15 al 21/ene/16) 4.5%

Activos Financieros

Los saldos de estas cuentas fueron revisados y se encuentran soportados por los respectivos reportes del sistema.

ACTIVOS FINANCIEROS	2,015	2,014	Variación
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	32,443.75	42,290.63	-9,846.88
PROVISIÓN DE INCOBRABLES	-18,670.87	-18,670.87	0.00
CHEQUES POR DEPOSITAR CLIENTES	18,377.99	96,821.86	-78,443.87
ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES	84,150.91	208,996.55	-124,845.64
ANTICIPO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR	210,632.29	100,301.56	110,330.73
ACTIVOS FINANCIEROS	326,934.07	429,739.73	-102,805.66

- ✓ **Cuentas por cobrar cliente.**- Al cierre del periodo no existen clientes con facturas emitidas en el presente periodo sin abonar, el saldo que se presenta es del cliente Chang López Johnny Lorenzo producto de las ventas del año 2010 y 2011.
- ✓ **Provisión de cuentas incobrables.**- no hubo la necesidad de hacer la provisión ya que la cartera es sana.
- ✓ **Cheques por depositar clientes.**- Registra los saldos de clientes que cancelan facturas utilizando esta forma de pago.

CHEQUES	SALDO
RICSONS CIA. LTDA.	7.191,28
KARLA LISETTE JARAMILLO	3.290,78
WELLINGTON BERMUDEZ	3.020,54
RICSONS CIA. LTDA.	3.000,00
ALBERTO MOLINA FLORES	1.875,39
TOTAL CHEQUES	18.377,99

KITTON S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

- ✓ Anticipo a proveedores locales.- El saldo de esta cuenta está compuesta por los siguientes proveedores.

PROVEEDORES LOCALES	SALDO
FERREMUNDO S.A.	1.185,17
HAVELLS SYLVANIA N.V.	2.027,73
CONELSA S.A.	80.938,01
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	84.150,91

- ✓ Anticipo a proveedores del exterior.- El saldo de esta cuenta está compuesta por los siguientes proveedores.

PROVEEDORES DEL EXTERIOR	SALDO
ORIENTAL EXPORT CORPORATION	74.086,40
CHANGZHOU YINLEI ELECTRONIC CO., LTD.	44.163,47
LONGYOU YILAI DA ELECTRIC APPLIANCE CO.,LTD	29.500,00
HANGZHOU TIMES IMPORT AND EXPORT CO. LTDA.	25.443,98
C.I. COBRES DE COLOMBIA LTDA.	22.740,34
SHANGHAI DAGUAN INTERNATIONAL TRADE C.O., LTD	14.698,10
TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR	210.632,29

Inventarios.

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, están valorados al costo promedio.

INVENTARIOS	2,015	2,014	Variación
INVENTARIOS MERCADERIA VENTA	1,703,323.38	1,849,964.66	-146,641.28
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	15,000.68	1,349.17	13,651.51
INVENTARIOS	1,718,324.06	1,851,313.83	-132,989.77

Pagos anticipados

La compañía mantiene 4 contratos de seguros desde julio 2015, por dos inmuebles y dos vehículos.

ACTIVOS DIFERIDOS	2,015	2,014	Variación
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	11,041.04	10,758.74	282.30
ACTIVOS DIFERIDOS	11,041.04	10,758.74	282.30

KITTON S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

BIEN ASEGURADO	CONTRATO	AMORT. MENSUAL	AMORT. ACUM.	SALDO
CONTRUCCION	8.351,80	695,98	3.479,92	4.871,88
LOCAL ACTUAL	7.937,65	661,47	3.307,35	4.630,30
CAMION GSF-1037	1.431,62	119,30	596,51	835,11
CAMION GSF-1466	1.206,37	100,53	502,65	703,72
TOTAL	18.927,44	1.577,29	7.886,43	11.041,01

❖ **ACTIVO NO CORRIENTE**

Propiedad, planta y equipo.

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas:

PROPIEDADES / PLANTA Y EQUIPO	2,015	2,014	Variación
TERRENOS	2,001,582.18	2,001,582.18	0.00
MAQUINARIA/EQUIPO/INSTALACIONES	2,327,798.65	2,255,110.53	72,688.12
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1,395,473.89	1,116,450.05	279,023.84
MUEBLES Y ENSERES	74,654.23	12,349.04	62,305.19
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	177,147.98	84,240.01	92,907.97
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	204,033.05	180,486.97	23,546.08
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (-)	-835,578.17	-573,852.17	-261,726.00
PROPIEDADES / PLANTA Y EQUIPO	5,345,111.81	5,076,366.61	268,745.20

Los movimientos de las cuentas de propiedad planta y equipo se muestran a continuación.

MOVIMIENTO DE CUENTAS	Adiciones	Bajas	Variación
TERRENOS			0.00
MAQUINARIA/EQUIPO/INSTALACIONES	72,688.12		72,688.12
CONSTRUCCIONES EN CURSO	279,023.84		279,023.84
MUEBLES Y ENSERES	62,305.19		62,305.19
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	92,907.97		92,907.97
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	68,837.51	-45,291.43	23,546.08
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (-)	-307,017.43	45,291.43	-261,726.00
TOTAL MOVIMIENTOS	268,745.20	0.00	268,745.20

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

PASIVO

❖ **PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y documentos por pagar.

Al cierre del 2015 las cuentas por pagar la conforma el siguiente detalle:

CUENTAS POR PAGAR CORRIENTE	2.015	2.014	Variación
PROVEEDORES LOCALES	405.210,25	524.929,69	-119.719,44
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	78.797,86	84.433,38	-5.635,52
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	484.008,11	609.363,07	-125.354,96

- ✓ **Proveedores locales.-** Los proveedores a quienes se les debe valores considerables son:

PROVEEDOR	SALDO
CONELSA S. A.	197.192,54
MAVIJU S.A.	29.459,10
FERREMUNDO S.A.	28.579,25
IPAC S. A.	27.343,10
CEDETEC S.A.	18.692,35
PROMESA S. A.	11.955,12
MAYENT S.A.	6.523,03
INSELEC CIA. LTDA.	6.523,03
DEMACO C. LTDA.	5.316,76
ELECTROLEG S.A.	5.281,98
TOTAL PROVEEDORES	336.866,26

- ✓ **Proveedores del exterior.-** Los proveedores a quienes se les debe valores considerables son:

PROVEEDORES DEL EXTERIOR	SALDO
NEWLINK CABLING SYSTEMS	51,335.78
C.I. COBRES DE COLOMBIA LTDA.	22,740.33
DK INTERNATIONAL GROUP CORP	4,721.75
TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR	78,797.86

KITTON S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Obligaciones financieras corrientes.

Al 31 de diciembre del 2015 esta cuenta refleja el saldo de la Tarjeta de Crédito Corporativa más la porción corriente de los préstamos bancarios contraídos con el Banco Guayaquil \$ 1.010.000 al 8.95% de interés a 24 meses en julio 2014; y otra con el Banco Internacional por \$ 1.000.000 al 9.25% de interés a 36 meses en diciembre 2014.

OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.015	2.014	Variación
OBLIGACIONES FINANCIERAS	647.382,99	479,50	646.903,49
OBLIGACIONES FINANCIERAS	647.382,99	479,50	646.903,49

TARJETA DE CRÉDITO EMPRESARIAL 1.181,36

PRESTAMOS BANCARIOS	2.016	2.017
BANCO GUAYAQUIL	313.809,72	0,00
BANCO INTERNACIONAL	332.391,91	364.475,76
TOTAL PRESTAMOS	646.201,63	364.475,76

Otras cuentas por pagar

Al cierre del 2015 las otras cuentas por pagar la conforma el siguiente detalle:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.015	2.014	Variación
IVA Y RETENCIONES DE RENTA	57.191,51	29.231,13	27.960,38
IMPUESTO A LA RENTA CON EL IESS	85.594,54	0,00	85.594,54
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	23.051,25	18.869,54	3.052,18
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	17.698,76	13.997,49	4.830,80
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	150.003,65	122.745,30	27.258,35
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	333.539,71	184.843,46	148.696,25

✓ ***Impuestos por pagar***

IMPUESTOS AL SRI	SALDO
IVA POR PAGAR	38.186,34
RETENCIONES POR PAGAR	19.005,17
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	57.191,51

✓ ***Impuesto a la renta por pagar***

IMPUESTO CAUSADO	2015
RESULTADO	1.000.024,35
(-) 15% TRABAJADORES	150.003,65
BASE GRAVADA	850.020,70
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	45.329,35
BASE IMPONIBLE	895.350,05

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	2015
IMPUESTO CAUSADO	196.977,01
ANTICIPO PAGADO	8.016,80
RETENCIONES EN LA FUENTE	102.885,97
CRÉDITO TRIBUTARIO ANTERIOR	479,70
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	85.594,54

✓ ***IESS***

Esta cuenta representa las obligaciones con el IESS:

IESS	2015
APORTE PERSONAL IESS	8.645,49
APORTE PATRONAL IESS	11.082,92
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	1.740,12
FONDO DE RESERVA POR PAGAR	1.129,53
PRESTAMO HIPOTECARIO	453,19
TOTAL IESS	23.051,25

✓ ***Cuentas por pagar empleados.***

Esta cuenta representa las obligaciones con los empleados:

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	SALDO
DECIMO TERCERO	7.025,65
DECIMO CUARTO	10.673,11
TOTAL EMPLEADOS	17.698,76

✓ ***Participación de los trabajadores***

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 150.003,65

Anticipos de clientes

Al cierre del 2015 la cuenta anticipo de clientes la conforma el siguiente detalle con los clientes más representativos:

ANTICIPOS	2.015	2.014	Variación
ANTICIPOS DE CLIENTES	6.013,93	678,16	5.335,77
ANTICIPOS	6.013,93	678,16	5.335,77

ANTICIPOS DE CLIENTES	SALDO
SALINAS YACHT CLUB	3.033,11
AGROREPUESTOS LOVATO	1.278,58
TOTAL ANTICIPOS	4.311,69

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

❖ PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones financieras

La compañía mantiene dos operaciones crediticias, una con el Banco Guayaquil \$ 1.010.000 al 8.95% de interés a 24 meses en julio 2014; y otra con el Banco Internacional por \$ 1.000.000 al 9.25% de interés a 36 meses en diciembre 2014; una vez realizada la reclasificación de la porción corriente para el periodo 2016, al 31 de diciembre del 2015 el saldo de éstos créditos son los siguientes,:

OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CTE	2.015	2.014	Variación
OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CTE	364.475,76	2.026.814,28	-1.662.338,52
OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CTE	364.475,76	2.026.814,28	-1.662.338,52

PRESTAMOS BANCARIOS	2016	2017
BANCO GUAYAQUIL	313.809,72	0,00
BANCO INTERNACIONAL	332.391,91	364.475,76
TOTAL PRESTAMOS	646.201,63	364.475,76

Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2015, los saldos por Provisión por Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio fueron revisados con los respectivos estudios actuariales realizados por la compañía Actuaría.

PROVISIONES POR BENEFICIOS	2.015	2.014	Variación
PROVISIONES POR JUBILACION	58.543,09	45.279,01	13.264,08
PROVISIONES POR DESAHUCIO	18.826,18	12.457,24	6.368,94
PROVISIONES POR BENEFICIOS	77.369,27	57.736,25	19.633,02

Otros pasivos no corrientes

La Subdirección de Inspección y Control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante oficio SCVS-INC-DNICAI-SIC-15-487-0014824-OF del 21 de julio de 2015, notificó que en base a la verificación de los estados financieros del 2014, Kitton mantenía en la cuenta APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES un saldo de USD \$ 2.001.528,18, el mismo que fue presentado por primera vez en los estados financieros del año 2011, y que nunca se hizo la capitalización de dichos valores, y siendo esta cuenta de naturaleza transitoria, y de conformidad con la NIC 32, al no proceder con el trámite de aumento de capital, se debe reclasificar el saldo de esta cuenta como pasivo. Por tal motivo se procedió a realizar la reclasificación solicitada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 27 de julio del 2015, mediante asiento de diario 267320.

CUENTAS	GRUPO	DEBE	HABER
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	PATRIMONIO	2,001,582.18	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	PASIVO		2,001,582.18
SUBTOTALES		2,001,582.18	2,001,582.18

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

OTROS NO CORRIENTES	2.015	2.014	Variación
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	2.001.582,18	0,00	2.001.582,18
OTROS NO CORRIENTES	2.001.582,18	0,00	2.001.582,18

La cuenta APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES nace el 18 de octubre de 2011 de acuerdo con el Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas en la que se aprueba el aporte de \$ 2.001.582,18 por medio de la entrega de un bien inmueble por parte de los Accionistas.

PATRIMONIO

El patrimonio de Kitton S. A. está representado por las siguientes cuentas:

PATRIMONIO NETO	2.015	2.014	Variación
CAPITAL SOCIAL	200,000.00	200,000.00	0.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	0.00	2,001,582.18	(2,001,582.18)
RESERVAS DE PATRIMONIO	525,419.62	525,419.62	0.00
UTILIDADES ACUMULADOS	2,944,817.11	2,468,914.66	475,902.45
CORRECCIONES PERIODOS ANTERIORES	-44,673.00	-44,673.00	0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO NETO	653,043.69	475,902.45	177,141.24
RESULTADOS DEL EJERCICIO	4,278,607.42	5,627,145.91	-1.348.538,49

Aportes para futura capitalización

La Subdirección de Inspección y Control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante oficio SCVS-INC-DNICAI-SIC-15-487-0014824-OF del 21 de julio de 2015, notificó que en base a la verificación de los estados financieros del 2014, Kitton mantenía en la cuenta APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES un saldo de USD \$ 2.001.528,18, el mismo que fue presentado por primera vez en los estados financieros del año 2011, y que nunca se hizo la capitalización de dichos valores, y siendo esta cuenta de naturaleza transitoria, y de conformidad con la NIC 32, al no proceder con el trámite de aumento de capital, se debe reclasificar el saldo de esta cuenta como pasivo. Por tal motivo se procedió a realizar la reclasificación solicitada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 27 de julio del 2015, mediante asiento de diario 267320.

CUENTAS	GRUPO	DEBE	HABER
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	PATRIMONIO	2,001,582.18	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	PASIVO		2,001,582.18
		2,001,582.18	2,001,582.18

Resultados Acumulados netos

En enero 1 de 2015 se hizo la transferencia del saldo de la cuenta Resultados del Ejercicio a la cuenta Resultados Acumulados netos por \$ 475.902,45.

KITTON S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Resultados netos del ejercicio

Presenta el saldo de los resultados netos obtenidos en el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2015.

UTILIDAD NETA	
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.000.024,35
15% PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES	150.003,65
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	196.977,01
UTILIDAD NETA	653.043,69

Hechos Subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar a la presentación de estos estados financieros.

Atentamente,



Stalin Sáenz Garcés
Contador Público Autorizado
RUC: 0920219300001