

**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. SCLICLCPAIFRS.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.

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.

BOLCO 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 periodo 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.

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

**BOLCO S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	2,015	2,014	Variación
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	471,455.41	405,459.02	65,996.39
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	12,970.87	56,675.96	-43,705.09
CUENTAS POR COBRAR	179,993.61	141,823.48	38,170.13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,894.26	12,674.57	-7,780.31
IMPUESTOS	26,901.95	22,549.42	4,352.53
INVENTARIOS	246,694.72	171,735.59	74,959.13
ACTIVO NO CORRIENTE	117,603.50	108,968.73	8,634.77
MAQUINARIA/EQUIPO/INSTALACIONES	22,073.35	21,157.45	915.90
MUEBLES Y ENSERES	44,513.03	44,513.02	0.01
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	82,004.50	74,285.64	7,718.86
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	75,335.84	75,335.84	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA PPE	-111,330.22	-111,330.22	0.00
ACTIVOS INTAGIBLES	5,007.00	5,007.00	0.00
TOTAL ACTIVO	589,058.91	514,427.75	74,631.16
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	325,249.81	358,204.97	-32,955.16
PROVEEDORES LOCALES		5,338.11	-5,338.11
PROVEEDORES LOCALES NO RELAC	81,135.86	146,141.86	-65,006.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35,233.52	65,873.58	-30,640.06
SOBREGIROS BANCARIOS	182,371.63	96,865.95	85,505.68
OBLIGACIONES CON EL IESS	6,933.34	6,950.51	-17.17
BENEFICIOS SOCIALES	19,575.46	20,549.90	-974.44
ANTICIPO DE CLIENTES		16,485.06	-16,485.06
PASIVO NO CORRIENTE	166,488.99	16,493.00	149,995.99
OBLIGACIONES FINANCIERAS	149,995.99		149,995.99
JUBILACIÓN PATRONAL	14,095.00	14,095.00	0.00
DESAHUCIO	2,398.00	2,398.00	0.00
TOTAL PASIVO	491,738.80	374,697.97	117,040.83
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	0.00
RESERVA LEGAL	23,538.30	23,538.30	0.00
RESERVA FACULTATIVA	56,003.49	56,003.49	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	62,104.48	62,104.48	0.00
ADOPCION DE NIIF	-2,716.49	-2,716.49	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2015	-42,409.67		-42,409.67
TOTAL PATRIMONIO	97,320.11	139,729.78	-42,409.67
PASIVO + PATRIMONIO	589,058.91	514,427.75	74,631.16

BOLCO S.A.

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

BOLCO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS

	2,015	2,014	Variación
VENTAS NETAS	1,698,116.04	1,745,401.79	-47,285.75
(-) COSTO DE VENTAS	-1,112,379.96	-1,192,566.17	80,186.21
UTILIDAD BRUTA	585,736.08	552,835.62	32,900.46
(-) GASTOS	-625,145.75	-561,663.72	-63,482.03
SUELDOS, SALARIOS	290,054.71	284,494.74	5,559.97
BENEFICIOS SOCIALES	71,687.82	39,146.76	32,541.06
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	52,668.49	51,861.95	806.54
HONORARIOS PROFESIONALES	8,123.21	3,819.45	4,303.76
OTROS PAGOS	44,747.99	3,611.76	41,136.23
DEPRECIACION	0.00	15,196.14	-15,196.14
AJUSTE DE INVENTARIOS	13,503.41	0.00	13,503.41
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3,955.27	3,666.12	289.15
TRANSPORTE	1,516.11	4,402.25	-2,886.14
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	5,712.74	4,101.18	1,611.56
GASTOS DE VIAJE	2,178.71	1,244.46	934.25
GASTOS DE GESTIÓN	171.76	2,394.28	-2,222.52
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS	15,493.48	12,735.86	2,757.62
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	19,926.66	22,921.33	-2,994.67
SEGUROS Y REASEGUROS	9,246.52	5,884.80	3,361.72
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6,775.94	3,598.89	3,177.05
SERVICIOS PUBLICOS	21,240.75	17,113.79	4,126.96
OTROS GASTOS	55,765.65	84,168.10	-28,402.45
GASTOS BANCARIOS	2,376.53	1,301.86	1,074.67
(+) OTROS INGRESOS	0.00	8,828.10	-8,828.10
VENTA DE ACTIVOS	0.00	0.00	0.00
INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	8,828.10	-8,828.10
(-) OTROS GASTOS	0.00	0.00	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	-39,409.67	0.00	-39,409.67

BOLCO S.A.

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

BOLCO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS/PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	800.00	79,541.79	59,387.99			139,729.78
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						0.00
Ajuste por cambios en						0.00
Provisión de Participación de utilidades						0.00
Provisión de Impuesto a la Renta						0.00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					-39,409.67	-39,409.67
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	79,541.79	59,387.99		-39,409.67	100,320.11

BOLCO S.A.

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

BOLCO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(185,066.31)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,651,241.16
Otros cobros por actividades de operación	0.00
Cobros por actividades de operación	1,651,241.16
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,417,375.49)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(415,402.63)
Otros pagos por actividades de operación	(11,331.18)
Intereses Recibidos	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(3,019.80)
Otras entradas (salidas) de efectivo	10,821.63
Pagos por actividades de operación	(1,836,307.47)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8,634.77)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(8,634.77)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	149,995.99
Préstamos	149,995.99
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(43,705.09)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	56,675.96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	12,970.87
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(39,409.67)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	13,503.41
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	13,503.41
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(159,160.05)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(46,874.88)
Incremento en inventarios	(91,462.54)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(27,632.85)
Disminución en otras cuentas por pagar	10,821.63
Disminución en beneficiarios empleados	(991.61)
Disminución en otros pasivos	(3,019.80)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(185,066.31)

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

➤ *Notas explicativas a los estados financieros*

ACTIVOS

Efectivo y equivalentes

Los saldos de las cuentas caja fueron revisados y se encuentran soportados por los reportes de arqueo de caja, los saldos de las cuentas bancarias fueron revisados contra los estados de cuenta emitidos por cada uno de los bancos, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos, dando como resultado los siguientes saldos:

Nombre de Cuenta	2015	2014
Efectivo y equivalentes	12,970.87	56,675.96

Documentos y cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas y documentos por cobrar son los siguientes:

Nombre de Cuenta	2015	2014
Cuentas por cobrar	179,993.61	141,823.48
Otras Cuentas por cobrar	4,894.26	12,674.57

Crédito Tributario.

Los saldos de cuentas por cobrar por crédito tributario al 31 de diciembre del 2015, son:

Nombre de Cuenta	2015	2014
IVA	0.00	10,821.63
Impuesto a la renta	14,747.59	11,727.79

Inventarios.

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, están valorados al costo promedio, los inventarios mantienen un control adecuado en bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que si tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

Nombre de Cuenta	2015	2014
Inventarios	249,694.72	171,735.59

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

Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de PPE son:

Nombre de Cuenta	2015	2014
Muebles y enseres	44,513.03	44,513.03
Maquinaria y equipos	22,073.35	21,157.45
Equipos de computación	82,004.50	74,285.64
Vehículos	75,335.84	75,335.84
Depreciación acumulada	-111,330.22	-111,330.22

Otros Activos Intangibles:

En esta cuenta se muestran los activos intangibles, se adquirió la licencia por el nombre comercial de FERRETERÍA ESPINOZA.

Nombre de Cuenta	2015	2014
Activos intangibles	5,007.00	5,007.00

PASIVOS

Cuentas y documentos por pagar.

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

Nombre de Cuenta	2015	2014
Proveedores locales	47,590.58	146,141.86
Obligaciones bancarias	182,371.63	96,865.95

Otras cuentas por pagar

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

Nombre de Cuenta	2015	2014
Otras cuentas por pagar	56,624.44	65,873.58

Impuestos por pagar

Esta cuenta representa las obligaciones con el SRI, 22% de impuesto a la renta:

Nombre de Cuenta	2015	2014
Impuesto a la renta	0.00	0.00

Participación de utilidades

Esta cuenta representa el porcentaje del 15% de utilidades a los trabajadores:

Nombre de Cuenta	2015	2014
Participación de utilidades	0.00	0.00

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

Obligaciones con el IESS.

Esta cuenta representa las planillas de aportes pendientes de pago al cierre del ejercicio:

Nombre de Cuenta	2015	2014
IESS por pagar	6,933.34	6,950.51

Anticipo de clientes

Esta cuenta presenta los pagos hechos por clientes que aún no han sido facturados:

Nombre de Cuenta	2015	2014
Anticipo de clientes	0.00	16,485.06

Patrimonio

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 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 pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

Nombre de Cuenta	2015	2014
Capital	800.00	800.00
Reserva legal	23,538.30	23,538.30
Reserva facultativa	56,003.49	56,003.49
Adopción de NIIF	-2,716.49	-2,716.49
Resultados acumulados	62,104.48	62,104.48
Resultados del ejercicio	-39,409.67	0.00

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,



CPA. Stalin Sáenz Garcés
Contador General