

SERTECDI S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(En dólares Americanos)

1. INFORMACION GENERAL

SERTEDIC S.A. Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador,

OBJETO SOCIAL: A la Reparación de Vehículos Automotores, así como la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas para el transporte y la industria; además de la venta al por mayor de productos diversos para el consumidor

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: en las Calles Av. De las Américas 914 y Carlos Plaza Dañin

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992409134001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en el a empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido elaborados de acuerdo a los Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 2 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia den la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos efectivo y las coberturas de las inversiones netas calificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (perdidas) netas"

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estado Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCION SERTECDI S.A
BALANCE GENERAL

	SALDOS NIIF 31 DIC 2015	SALDOS NIIF 31 DIC 2014	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4,727.04	7,980.90	(3,253.86)
ACTIVOS FINANCIEROS			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	394,718.81	349,314.55	45,404.26
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	52,290.59	41,147.59	11,143.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	(11,367.06)	11,367.06
INVENTARIOS			
Materia Prima	315,568.83	317,284.47	(1,715.64)
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE			
Crédito Tributario (IVA)	33,627.21	21,788.68	11,838.53
Crédito Tributario (IR)	29,989.33	2,876.40	27,112.93
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	830,921.81	729,025.53	101,896.28
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Construcciones	90,000.00	90,000.00	-
Muebles y Enseres	6,398.40	5,722.11	676.29
Vehículos	49,641.60	48,346.51	1,295.09
Equipo Electronico	4,892.48	4,580.87	311.61
DEPRECIACION ACUMULADA DE PPE			
Dep. Acum. Propiedades Planta y Equipos	(85,827.17)	(73,490.41)	(12,336.76)
ACTIVO DIFERIDO			
Otros Gastos Anticipados Largo Plazo	2,250.19	3,342.43	(1,092.24)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	67,355.50	78,501.51	(11,146.01)
TOTAL DE ACTIVOS	898,277.31	807,527.04	90,750.27
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Proveedores Nacionales	172,570.16	232,268.75	(59,698.59)
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Préstamos Bancarios Locales	302,775.42	174,724.92	128,050.50
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
Con la Administración Tributaria	-	8,146.91	(8,146.91)
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	3,809.33	-	3,809.33
Con el IESS	16,223.14	-	16,223.14
Por Beneficios de Ley a Empleados	14,594.13	22,850.17	(8,256.04)
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	3,055.61	1,721.56	1,334.05
Jubilación Patronal	14,343.74	14,343.74	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS			
Otras Cuentas por Pagar	61,757.02	50,701.12	11,055.90
TOTAL PASIVO CORRIENTES	589,128.55	504,757.17	84,371.38
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Préstamos Bancarios Locales	23,333.41	49,321.52	(25,988.11)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	23,333.41	49,321.52	(25,988.11)
TOTAL DE PASIVOS	612,461.96	554,078.69	58,383.27
PATRIMONIO			
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL			
Socios	90,000.00	90,000.00	-
APORTES Socios Futura Capitalizacion			
Aporte Socios Futura Capitalizacion	36,501.31	26,909.38	9,591.93
RESERVA LEGAL			
Reserva Legal	19,007.56	19,007.56	-
RESERVA FACULTATIVA			
Reserva Facultativa	126,800.67	107,775.88	19,024.79
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Ganancia Neta del Periodo	13,505.81	9,755.53	3,750.28
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	285,815.35	253,448.35	32,367.00
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	898,277.31	807,527.04	90,750.27

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCION SERTECDI S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****INGRESOS****INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

VENTA DE BIENES Y SERVICIOS		1,931,285.14
COSTO DE VENTAS		1,487,066.61
Inventario Inicial	317,284.47	
Compras de Materias Primas	1,485,402.92	
(-) Inventario Final Materia Prima	(315,620.78)	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		444,218.53

COSTOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS		423,847.78
Sueldos y Salarios	182,118.78	
Beneficios Sociales	29,933.31	
Aportes al IESS	35,872.54	
Honorarios Profesionales	3,207.85	
Desahucios	3,417.87	
Otros gastos del personal	2,227.72	
Depreciaciones	12,336.76	
Transporte	6,046.53	
Combustibles	8,289.50	
Promocion y Publicidad	2,801.68	
Gastos de Viaje	292.71	
Arrendamiento	1,100.00	
Suministros y Materiales	8,308.35	
Mantenimiento y Reparaciones	28,503.04	
Seguros	4,573.17	
Impuestos y Contrib y otros	6,540.21	
Servicios Publicos(Agua-Luz-Telefono)	12,484.70	
Pagos por otros gastos	39,267.11	
Arrendamiento mercantil	32,427.22	
Perdidas netas en operaciones discontinuas	4,098.73	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES		20,370.75
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		3,055.61
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		17,315.14
IMPUESTO A LA RENTA 22%		3,809.33
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		13,505.81

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.6).
2. Se han optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver nota 4.10)

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2015

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforma a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF; y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

3.1. Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en cajas, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

<i>CUENTAS</i>		<i>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015</i>	
	<i>Efectivo (Caja)Bancos</i>		
11101	Caja General	4,708.12	
11102	Bancos	18.92	4,727.04

Corresponden a las cuentas por cobrar

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	Ctas y Doc .por Cobrar no relacionados locales		
11201	Cientes	330,083.20	
11202	Cuentas malas todavía registradas	4,951.45	
11203	Cheques posdatados	23,278.92	
11208	Cientes Ambato	31,008.22	
11208	Cientes posdatados Ambato	5,397.02	394,718.81
	Otras Ctas. Por Cobrar no relacionadas locales		
11204	Prestamos a Empleados	49,129.26	
11206	Anticipo a Contratistas	3,161.33	52,290.59

INVENTARIOS.

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	Inventario de Materia Prima		
11401	Mercadería	315,568.83	315,568.83

ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	Crédito Tributario a favor del Sujeto pasivo IVA		
11210020	Cr. Tributario iva	14,916.84	
11210012	Retención 12% Iva	13,793.51	
11210030	Retención 30% Iva	4,543.13	
11210070	Retención 70% Iva	-240.02	
111210100	Retención 100% Iva	613.75	33,627.21
	Crédito Tributario a favor del Sujeto pasivo RENTA		
11210016	Crédito Trib. Por Imp. Renta.	2,876.40	
11210001	Retencion 1%	16,322.45	
11210002	Retencion 2%	910.64	
11210003	Credito tributario mes anterior	3,842.56	
	Diferencias del SRI	6,037.28	28,989.33

3.2. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos)

Concepto	Vida Útil
Edificio	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria un reestimación de la misma.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

CUENTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

<i>Inmuebles (Excepto Terrenos)</i>			
121010	Construcciones		90,000.00
	Muebles y Enseres		

12101004	Muebles & Enseres	1,460.49	
11201003	Perchas	4,937.91	6,398.40
	Equipo Electrónico		
12207	Equipo Electrónico		4,892.48
	Vehículos equipo de transporte y caminero móvil		
12103	Equipo de Transporte		49,641.60
	Depreciación acumulada propiedades planta y equipo		
12102010	Construcciones	-31,386.66	
12101003	Percha	-2,340.61	
12102005	Vehículos	-47,196.89	
11102001	Muebles & Enseres	-695.61	
111020001	Equipo Electrónico	-4,207.40	-85,827.17
	total activo FIIJ		65,105.31

CUENTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

	Otros Activos no Corrientes		
16101005	Activos diferidos		2,250.19

3.3. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componente de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

	Ctas. Y Dctos. por Pagar Proveedores no relacionados		
21101	Proveedores		172,570.16

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	Obligaciones con Inst .Financ. Locales		
21102	Operaciones Bancarias		302,775.42

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	Impuesto a la Renta del Ejercicio		
21115003	Impuesto a la renta del ejercicio		3,809.33

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		
21115015	15% trabajadores		3,055.61
	Obligaciones con el IESS		
21113005	Fondo de reserva	1,459.73	
21113006	Aporte Patronal	5,688.14	
21115001	Aporte personal	4,394.02	
21115010	Provisión iess Prest. Quirografarios	2,107.40	
21115012	Provisión iess Prest. Hipotecarios	2,407.90	
21115012	Provisión iess Extensión salud cónyuges	165.95	16,223.14
	Otros por beneficios a empleados		
21113001	Fondo de reserva % participación trabajadores	1,459.73	
21113003	Decimo tercer sueldo	3,371.53	
21113004	Decimo cuarto sueldo	-1,251.17	
21113008	Provisión desahucio	3,590.23	
21113007	Vacaciones	8,952.9	
21115007	I.R. Trabajadores	130.00	
21115006	I.R 2015 por pagar	-2,146.36	
21115013	Rol neto de pago	815.53	
21115014	Aporte personal recaudado	1,112.70	14,594.13

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	<i>Otras ctas.y Dcmtos. por Pagar no relacionados locales</i>		
21103	Cuentas varias por pagar	40,348.54	
21108001	Diferencia de caja	-809.17	
20109001	Diferencia Caja Guayaquil	20,052.59	
21110	Retenciones	329.13	
21111001	Prov. Iva y retenciones	1,835.93	61,757.02

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTAS		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	
	<i>Obligaciones financieras no relacionadas</i>		
22111001	Operaciones L.P.		23,333.41

3.4 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.4. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.5. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.6. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidades de liquidar o de contar de forma importante sus operaciones.

3.7. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCION SERTECDI	
S.A	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	<u>Al 31 de Diciembre</u> 2,015
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,885,880.88
(+) Ventas	1,931,285.14
(-) Variación Cuentas por Cobrar	(45,404.26)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,545,049.56)
(-) Costo de Ventas	(1,487,066.61)
(-) Variación Inv. De Materia Prima	1,715.64
(+) Variación CxP Locales	(59,698.59)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(254,398.11)
(-) 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	(3,055.61)
Sueldos y Salarios	(182,118.78)
Beneficios Sociales	(29,933.31)
Aportes al IESS	(35,872.54)
Desahucio	(3,417.87)
Pagos por primas y prestaciones	

Seguros	(4,573.17)	(4,573.17)
Otros pagos por actividades de operación		(167,932.11)
(-) Gastos de Administración	(167,932.11)	
Impuestos a las ganancias pagados		(3,809.33)
(-) Impuesto a la Renta Causado del Ejercicio	(3,809.33)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(32,013.05)
(-) Variación Otras Cuentas por Cobrar no relacionadas	(11,143.00)	
(+) Variación Obligaciones IESS	16,223.14	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Por Beneficios Sociales	(8,256.04)	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Participación Trabajadores por Pagar	1,334.05	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Con la administración Tributaria	(8,146.91)	
(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IVA)	(11,838.53)	
(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IR)	(27,112.93)	
(-) Variación Provisión Cuentas Incobrables	(11,367.06)	
(+) Variación Impuesto a la Renta por Pagar	3,809.33	
(-) Variación Otros Anticipos Entregados	1,092.24	
(-) Variación Depreciación Acumulada	12,336.76	
(+) Variación Otras Cuentas por Pagar	11,055.90	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		<u>(121,894.45)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(2,282.99)
(-) Muebles y Enseres	(676.29)	
(-) Vehículos	(1,295.09)	
(-) Equipos Computación	(311.61)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		18,861.19
(-) Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	(9,755.53)	
(-) Variación Aportes de Terceros	28,616.72	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>16,578.20</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Financiación por Préstamos a Corto Plazo		128,050.50
(+) Variación Obligaciones con Instituciones Financieras	128,050.50	
Pago de Préstamos a Largo Plazo		25,988.11)
(+) Variación Obligaciones con Instituciones Financieras	(25,988.11)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		<u>102,062.39</u>
<u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>		<u>(3,253.86)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		7,980.90

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

4,727.04
(0.00)

El estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.8. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros de la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realzan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. En las cuentas anuales están incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.