

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACION SOCIETARIA

KEYTEL S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública otorgada el 15 de junio de 2005 ante la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, y aprobada por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No.05.G.IJ.0004140 del 30 de junio de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio 2005, de fojas 65,184 a 65,202, Número 12,520 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 23,358 del Repertorio.

La compañía tiene como objeto la importación, exportación, comercialización, distribución de llantas y accesorios para vehículos.

El domicilio de la compañía está ubicado en la ciudad de la Garzota Mz. 111B Solar 8, frente al Aeropuerto José Joaquín de Olmedo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros Rectificatorios por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y aprobados con fecha 2 de agosto de 2017 por la Junta General de Accionistas.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.3. **Moneda local y funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de KEYTEL S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- 2.5. **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

Efectivo y equivalentes de efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes y relacionadas por la entrega de recursos en el giro normal de las operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles desde 30 a 120 días, por lo que se incluyen en el activo corriente

KEYTELS.A. reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta deterioro acumulado de cuentas por cobrar, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016, la Administración de KEYTEL S.A., no consideró establecer provisión por deterioro de su cartera comercial.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Obligaciones con instituciones financieras: Constituyen un pasivo financiero que se mide al costo amortizado empleando el método de tasa efectiva, a fin de reconocer posibles intereses implícitos dentro de la transacción, originados por descuentos, comisiones, etc.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Inventarios – Al inicio se registran al Costo de adquisición y la compañía utiliza el método de costo promedio para valorar el costo de venta.

Las importaciones se registran al costo más todos los gastos incurridos para efecto de que las mercancías se encuentren disponibles para su comercialización, excepto por el Impuesto al valor agregado y el Impuesto a la salida de divisas.

Medición posterior: La compañía reconocerá una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo análisis del menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta) como se establece en la NIC 2.

Propiedades, planta y equipos - Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación– Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo como se establece en la NIC 16.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades no distribuidas a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del bien inmueble revaluado.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo con su tasa de depreciación aplicable:

<i>Activos</i>	<i>Tasa de Depreciación (%)</i>
<i>Edificios</i>	<i>5%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10%</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>
<i>Equipos de Computación</i>	<i>33%</i>

En la actualidad la compañía no ha establecido valores residuales, ni montos de capitalización para sus propiedades, planta y equipo

En el ejercicio 2016 la compañía determinó que Activos obtenidos por cobros de cartera de clientes (Vehículos y electrodomésticos) se reclasifique a Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades acumuladas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna), como se menciona en la NIC 36.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una discriminación o un incremento en la revaluación.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuesto a las ganancias - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Según el artículo 37 de la Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos- Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que KEYTEL S.A., pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de mercaderías se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a KEYTEL S.A., (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Gastos ordinarios - Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Costo de ventas - Se reconoce al momento de transferir el bien al cliente y equivale al costo promedio de los artículos facturados.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de KEYTELS.A., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Compensación de saldos y transacciones- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital de KEYTELS.A., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital de la compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Caja		1,750	1,500
Bancos locales	a)	45,017	30,146
<u>Total</u>		<u>46,767</u>	<u>31,646</u>

- a) Depósitos monetarios en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales constituyen saldos de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de los activos financieros es como sigue:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Cientes	a)	3,321,391	2,969,830
Provisión para cuentas incobrables		(232,188)	(232,188)
Relacionadas	b)	2,245,375	1,883,992
Anticipo a proveedores	c)	227,170	472,729
Otras cuentas por cobrar		247,903	104,582
Total		5,809,651	5,198,945

- a) El saldo de clientes corresponde a valores pendientes de cobro procedentes de los ingresos ordinarios de la compañía, el cual está compuesto de la siguiente manera:

	US\$	%
Documentos por cobrar	392,173	11.81%
Cheques protestados	107,084	3.22%
Facturas por vencer	2,498,865	75.24%
Facturas vencidas	323,269	9.73%
Total	3,321,391	100.00%

- b) Corresponde a préstamos entregados a partes relacionadas para capital de trabajo de las mismas.
- c) Saldo corresponde a valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales por la adquisición de bienes de consumo y prestaciones de servicios recibidos relacionados a la operatividad de la compañía y proveedores del exterior por la adquisición de neumáticos que forman parte del inventario. Estos anticipos serán liquidados a corto plazo cuando culmine la recepción de los bienes o la prestación del servicio y se deduzcan estos valores de la factura total que emita el proveedor.

Resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Saldo al comienzo del año		232,188	204,656
Provisión	a)	-	27,532
<u>Saldo al final del año</u>		<u>232,188</u>	<u>232,188</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016 la administración de la compañía decidió no efectuar provisión por incobrabilidad o deterioro de su cartera de clientes, debido a que considera que los saldos que anteceden serán recuperables y que los saldos cuyo riesgo es medio-alto se encuentra cubierto por el saldo acumulado de la provisión al término del ejercicio 2016.

En el ejercicio 2016 se efectuó una baja por deterioro de una cuenta por cobrar relacionada cuyo estado societario es de liquidación, por lo cual se determinó que no se recibirán beneficios económicos futuros por el valor de US\$ 134,050 el mismo que fue considerado como gasto no deducible para efectos del cálculo del impuesto a las ganancias.

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Incluye:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Inversiones	a)	837,000	1,250,000
<u>Total</u>		<u>837,000</u>	<u>1,250,000</u>

- a) El saldo representa inversiones en certificados de depósitos en instituciones bancarias locales. Se presenta un detalle a continuación:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>Banco</u>	<u>Operación</u>	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa</u>
Machala	VD\$ 460026	9/23/2016	9/26/2017	200,000	7.00%
Machala	VD\$ 460038	11/21/2016	11/22/2017	100,000	6.75%
Pichincha	2300843297	4/14/2016	6/20/2017	100,000	6.75%
Pichincha	2300882311	7/11/2016	7/5/2017	430,000	7.00%
Pichincha	2300909135	9/7/2016	11/6/2017	7,000	4.00%

- Las inversiones en el Banco de Pichincha por US\$ 100,000 y 7,000 se encuentran pignoradas con garantías aduaneras por US\$ 80,946 y US\$ 6,746, respectivamente, las cuales respaldan contingencias con la SENAE por procesos de importaciones.
- La inversión de US\$ 430,000; se encuentra pignorada, debido a que respalda todas los prestamos vigentes que posee la compañía con esta institución.

6. INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía se encuentra conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería en tránsito	a)	303,532	361,032
Inventario de productos terminados	b)	1,483,876	2,237,405
<u>Total</u>		<u>1,787,409</u>	<u>2,598,437</u>

- a) Este saldo está conformado por los costos incurridos hasta el 31 de diciembre de 2016 en las importaciones efectuadas en los últimos meses de dicho ejercicio, los cuales serán reclasificados a la cuenta inventarios cuando la mercadería se encuentre disponible para su comercialización.
- b) Incluye las mercaderías en stock que se encuentran disponibles para su venta, las cuales son valuadas al costo promedio. Se presenta un detalle clasificado por el destino o uso del bien:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>COSTO</u>
Agrícolas	47,590
Automóvil	361,658
Camiones	774,531
Convencional	4,348
Insumos automotriz	91,303
Reencauche	187,180
Tubos	2,066
Cosmetología automotriz	2,099
Otros	13,099
<u>Total</u>	<u>1,483,876</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

0

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	a)	39,362	-
(-) Amortización		(19,681)	-
<u>Total</u>		<u>19,681</u>	<u>-</u>

- a) El saldo de la cuenta corresponde a valores de primas de seguros renovados en el periodo 2016, las mismas que se amortizan con cargos a resultados en 8 meses que equivalen a las cuotas a cancelarse:

A continuación un detalle de las pólizas de seguros vigentes:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Ramos	Vigencia (Desde)	Vigencia (Hasta)	Monto de cobertura	Valor de la Prima
Incendio	9/14/2016	9/14/2017	2,437,485	5,589
Fidelidad	9/14/2016	9/14/2017	70,000	1,750
Robo	9/14/2016	9/14/2017	306,000	2,182
Equipo Electrónico	9/14/2016	9/14/2017	28,395	322
Responsabilidad Civil	9/14/2016	9/14/2017	195,000	8,244
Vehículos	9/14/2016	9/14/2017	551,934	10,491
Transporte	9/14/2016	9/14/2017	50,000	6,418
Equipo y Maquinaria	9/14/2016	9/14/2017	236,920	1,714
<u>Total</u>			3,875,734	36,711
(+) <u>Otros costos</u>				2,651
<u>Total neto</u>				<u>39,362</u>

8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Incluye:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Costo	57,463	-
<u>Total</u>	<u>57,463</u>	<u>-</u>

- Estos activos incluyen vehículos y electrodomésticos recibidos como parte de cobro de la cartera de clientes, los cuales a la fecha de este informe se encuentran destinados para su venta, cada bien se encuentra valuado a la fecha de recepción de acuerdo a su tiempo de uso y funcionabilidad.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Depósitos en Garantía	a)	35,716	85,342
Total		35,716	85,342

- a) Corresponde a valores pagados como garantía de los contratos de arrendamiento de oficina y bodegas ubicadas en Guayaquil, que se recuperaran de acuerdo a las condiciones establecidas en ellos y pago de cauciones por concepto de contingencias mantenidas ante la SENAE por la cual existen garantías aduaneras emitidas por el Banco de Pichincha y respaldadas por las inversiones en dicha institución.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Incluye:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Costo		1,618,612	1,473,130
Depreciación acumulada		(320,438)	(291,018)
Total		1,298,174	1,182,112

Las propiedades, planta y equipo incluyen US\$ 65,254 por un terreno ubicado en la ciudad de Guayaquil Cdla. La garzota que consta de 300 metros cuadrados y US\$ 1,009,427 en un terreno ubicado en la ciudad de Duran de 24,000 metros cuadrados. La administración considera que no existen indicios de deterioro o variaciones materiales con el valor razonable de estos inmuebles.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Las demás propiedades, planta y equipos son valuadas al costo menos su depreciación acumulada.

Pignoración:

- En el rubro vehículos la compañía adquirió en el ejercicio 2016 una cantidad de 6 camionetas con el proveedor AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS AUTOLASA, mediante financiamiento con el Banco de Pichincha, sobre las cuales se ejerce reservas de dominio por un total de US\$ 144,810. La compañía registra estas obligaciones como cuenta por pagar a AUTOLASA en proveedores y se realizan pagos periodos de acuerdo a lo convenido.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2016

	<u>Terreno</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>							
Enero 1, 2016	1,074,681	11,573	43,078	121,784	212,357	9,658	1,473,130
Adquisiciones	-	1,667	-	-	143,281	533	145,481
Saldo 31/12/2016	<u>1,074,681</u>	<u>13,239</u>	<u>43,078</u>	<u>121,784</u>	<u>355,638</u>	<u>10,192</u>	<u>1,618,612</u>

Depreciación acumulada – periodo 2016.- El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Enero 1, 2016	(9,901)	(24,357)	(254,829)	(1,932)	(291,018)
Depreciación	(4,308)	(12,201)	(12,101)	(810)	(29,420)
Saldo 31/12/2016	<u>(14,209)</u>	<u>(36,535)</u>	<u>(266,929)</u>	<u>(2,742)</u>	<u>(320,438)</u>

11. ACTIVOS INTANGIBLES

La compañía no posee bienes inmuebles (locales comerciales, oficinas u edificios), para desempeñar su operatividad, por lo cual mantiene un arrendamiento operativo de su oficina.

En el ejercicio 2016, se invirtió un total de US\$ 137,993 en arreglos y adecuaciones del arrendamiento antes mencionado, lo cual fue reconocido como un activo intangible medido al costo menos su amortización acumulada, la misma que se aplicara a partir del ejercicio 2017, la administración estimó una vida útil relacionada a la vigencia del contrato de arrendamiento.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha	a)	150,000	731,322
Sobregiros Bancarios	b)	43,592	-
<u>Total</u>		<u>193,592</u>	<u>731,322</u>

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

a) Banco del Pichincha

Con fecha diciembre 23 del 2016, la compañía reconoció la obligación de pago con el banco del pichincha por un préstamo solicitado para capital de trabajo, el cual se detalla a continuación:

Operación de crédito:	Crediback Comercial
Institución Financiera:	Banco de Pichincha C.A.
Nº Operación:	0260715800
Fecha de concesión:	23-DIC- 2016
Fecha de vencimiento:	05-JUL- 2017
Capital	150,000
Pagos	6 cuotas
Tasa Nominal:	8.95%

- **Garantía:**

Esta obligación bancaria se encuentra garantizada por una inversión en certificados de depósitos mantenida en el banco antes mencionado por US\$ 430,000 y por la firma de un pagare por el mismo valor de la obligación.

b) Sobregiros

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía reconoció como pasivos, los sobregiros bancarios originados en instituciones bancarias locales, tales como: Banco Pichincha C.A. por US\$ 30,974; Banco de Machala por US\$ 7,926 y Banco Capital por US\$ 4,693.

13. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Proveedores locales	a)	998,638	982,636
Proveedores del Exterior	b)	107,453	70,108
Compañías Relacionadas	c)	4,184,741	3,989,717
Obligaciones con el IESS		5,389	-
Empleados		13,403	-
Otras cuentas por pagar	d)	52,368	50,114
Total		5,361,992	5,092,575

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía, los cuales conceden a KEYTEL S.A., plazos mayores a 120 días, entre los cuales figura Reencauchadora la Europea; Jorge Saenz Ormaza por venta de mercadería en ejercicios anteriores y alquiler de vehículos; valores por cancelarse a AUTOLASA por la compra de 6 camionetas para uso operativo de la compañía financiadas por el Banco de Pichincha, las cuales se encuentran soportadas por las facturas emitidas por dicho proveedor, sobre estos documentos se debitan mensualmente cuotas del financiamiento las cuales se deducen del total de cada factura y entre otros menores.
- b) Corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores del exterior por adquisición de mercadería (neumáticos) en diversos países, los cuales serán cancelados en los primeros meses del siguiente ejercicio económico.
- c) Incluye saldos por concepto de préstamos recibidos de partes relacionadas para capital de trabajo.
- d) Incluye principalmente valores por pagar de sueldos del mes de diciembre del 2016, comisiones por pagar a empleados y otros acreedores menores.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

14. IMPUESTOS

14.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Crédito tributario - IVA		115,299	89,997
Crédito tributario - IVA retenciones		121	-
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta		55,380	172,192
Anticipo de Impuesto a la renta pagado		-	18,251
Crédito Tributario ISD		21,424	36,747
<u>Total</u>		<u>192,224</u>	<u>317,188</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
Iva en ventas		142,091	-
Retenciones de IVA		6,210	-
Retenciones en la fuente		5,811	-
Retenciones		-	41,637
Impuesto a la renta 22%		64,004	3,043
<u>Total</u>		<u>218,115</u>	<u>44,680</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(25,891)</u>	<u>272,507</u>

- a) Corresponden a las Retenciones en la fuente de impuesto a la renta recibidas por la facturación en las ventas de los productos que comercializa la compañía de ejercicio 2016 y de ejercicios anteriores, que solo podrán ser utilizadas para cancelar el impuesto a la renta hasta tres años posteriores al ejercicio en que se originaron; Saldos de IVA generado en compras locales e importaciones que serán compensados en los meses posteriores en declaraciones mensuales a presentarse ante la administración tributaria y saldo de ISD cancelado por los pagos al exterior por las importaciones efectuadas en el 2016, el cual será utilizado para compensar cuotas del anticipo de impuesto a la renta y el impuesto a la renta causado.

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

b) Incluye:

- IVA por pagar generado por la venta del inventario que comercializa la compañía.
- Retenciones de IVA e Impuesto a la renta por pagar efectuadas en la adquisición de bienes, servicios y a trabajadores en relación de dependencia.
- Impuesto a la renta por pagar generado por la aplicación de la tarifa del 22% sobre la utilidad gravable

Impuesto a las ganancias reconocido en los resultados –

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) Utilidad del periodo	(103,603)	192,063
15% Participación trabajadores	-	(28,809)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	(103,603)	163,254
Mas:		
Gastos no deducibles	233,017	-
Utilidad Gravable	129,414	163,254
22% Impuesto a la Renta causado	28,471	35,916
Anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal	64,004	80,384
Saldo del anticipo pendiente de pago	59,066	62,133
Retenciones en la fuente en el periodo	(43,545)	(59,089)
Crédito tributario años anteriores	(11,835)	-
Crédito tributario ISD	(21,424)	-
(Saldo a favor del contribuyente) - Impuesto a pagar	(17,737)	3,044

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

15. PASIVOS ACUMULADOS

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Décimo tercer sueldo	3,273	-
Décimo cuarto sueldo	5,826	368
Vacaciones	9,354	6,598
Fondo de Reserva	975	-
Participación a trabajadores	-	28,809
Total	19,428	35,775

Los beneficios sociales presentan el siguiente movimiento en el periodo 2016

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2016	-	368	6,598	-	28,809	35,775
Provisión	19,184	12,400	8,776	10,146	-	50,506
pagos	(14,970)	(6,771)	(5,335)	(9,149)	(28,809)	(65,034)
otros cargos	(942)	(171)	(685)	(22)	-	(1,820)
Saldo al final del año	3,272.77	5,826	9,354	975	-	19,428

Los otros cargos que se muestran en el detalle que antecede incluyen pagos por liquidaciones de haberes del personal saliente en el ejercicio 2016.

16. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Saldo pendiente de pago por préstamos para capital de trabajo comprende:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Relacionadas	-	4,224,697
<u>Total</u>	<u>-</u>	<u>4,224,697</u>

Cancelaciones, préstamos y reclasificaciones:

Durante el periodo 2016 se canceló un total de US\$ 52,893; se recibió préstamos por US\$ 5,963 y se reclasifico a obligaciones corrientes US\$ 10,879 cuyo acreedor fue el Sr. Jorge Luis Sáenz Ormaza. El saldo de US\$ 4.166,889 que se le adeudaba, fue cedido en su totalidad por parte del mismo mediante carta de compensación y cesión de acreencias a los accionistas de KEYTEL S.A. para ser utilizado como aportes para futura capitalización.

17. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado de las siguientes cuentas:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Capital Social	a)	10,000	10,000
Aporte para Futura Capitalización	b)	4,223,534	56,646
Reserva Legal	c)	3,440	3,440
Resultados acumulados	d)	359,581	304,325
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(167,607)	160,210
<u>Total</u>		<u>4,428,948</u>	<u>534,621</u>

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital está constituido por 10,000 acciones de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>Accionista</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Capital en US\$</u>	<u>Participación</u>
SAENZ VERA JORGE LUIS	5,000	5,000	50%
SAENZ VERA LUIS ENRIQUE	5,000	5,000	50%
Total	10,000	10,000	100%

b) Aporte para futuro Aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por accionistas de años anteriores para una futura capitalización.

Con fecha 30 de noviembre de 2016 mediante acta de junta extraordinaria universal de accionistas se resolvió sobre los valores de acreencias cedidos por parte del Sr. Jorge Luis Sáenz Ormazá, a los accionistas de KEYTEL S.A., los cuales aprobaron en su totalidad dicha cesión por un total de US\$ 4,166,889 que fueron destinados para aportes a futura capitalización.

18. INGRESOS Y COSTOS

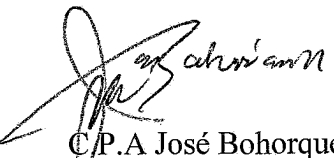
A continuación se presenta un resumen de la composición de los Ingresos Ordinarios y su correspondiente Costo de Venta:

	... Diciembre 31 ... 2016			
	<u>Ingresos Netos</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Margen US\$</u>	<u>%</u>
Ventas de llantas	5,067,260	4,212,076	855,184	86.52%
Ventas reencauche	582,860	484,567	98,293	9.94%
Venta de bandas	79,949	67,863	12,087	1.22%
Venta linea automotriz	23,163	12,366	10,798	1.09%
Ventas comestologia automotriz	1,073	656	416	0.04%
Venta de lubricantes	2,604	2,604	-	0.00%
Otros ingresos operacionales	11,684	-	11,684	1.18%
Total	5,768,594	4,780,132	988,462	100.00%

KEYTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

19. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión y aprobación de los estados financieros rectificatorios, no se han presentado eventos legales, societarios, económicos, tributarios y financieros que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de **KEYTEL S.A.**


C.P.A José Bohórquez
Contador
KEYTEL S.A.

José Bohórquez H.
CONTADOR PÚBLICO
Autorizado # 30222

ESTE DOCUMENTO ES
FIEL COPIA DEL ORIGINAL