

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
REVISION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Estado de Situación Financiera
Estado de resultados Integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

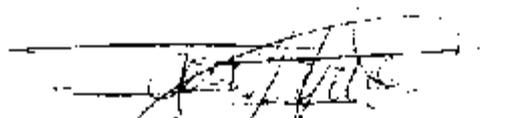
| | | |
|------|---|---|
| US\$ | - | Dólar estadounidense |
| IVA | - | Impuesto al Valor Agregado |
| SIC | - | Superintendencia de Compañías del Ecuador |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIAA | - | Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| RUC | - | Registro Único de Contribuyentes |
| JGA | - | Junta General de Accionistas |

**KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2016</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2015</u> |
|---|--|--|
| <u>ACTIVOS</u> | | |
| Activos corrientes | | |
| efectivo y equivalente de efectivo | 13,557.64 | 2,500.25 |
| cuentas por cobrar no relacionadas | 69,833.80 | 30,516.16 |
| provisión de citas incobrables | (893.16) | (5.02) |
| impuestos x cobrar IVA | 75,558.44 | 95,480.21 |
| impuestos x cobrar renta | 35,032.16 | 34,239.26 |
| anticipos | | |
| activos fijo | 40,720.72 | 36,089.34 |
| depreciación acumulada | (19,802.47) | (15,590.57) |
| TOTAL ACTIVOS | 234,007.14 | 163,626.28 |
| <u>PASIVOS</u> | | |
| cuentas por pagar clientes | (62,949.89) | (98,590.92) |
| obligaciones financieras | (5,850.60) | |
| impuestos x pagar | (5,922.63) | (5,462.24) |
| part de trabajadores | (2,083.87) | (561.32) |
| obligaciones corto plazo | (17,769.77) | (3,391.98) |
| citas x pagar largo plazo a accionistas | (51,702.93) | |
| anticipos clientes | (15,612.44) | |
| TOTAL PASIVOS | (161,892.13) | (108,396.26) |
| PATRIMONIO | (72,116.01) | (75,229.03) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | (234,007.14) | (163,625.29) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

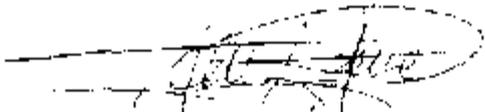

DANNY AYERVE ESTRELLA
CONTADOR

**KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2016</u> |
|----------------------------------|--------------|--|
| Ingresos por ventas | | 316,895.40 |
| Costos de ventas | | - |
| <i>Utilidad bruta</i> | | <u>316,895</u> |
| Gastos operativos: | | |
| Administración y ventas | | (302,803) |
| Utilidad en operación | | <u>13,892</u> |
| Otros ingresos | | - |
| Utilidad antes de impuesto renta | | <u>13,892</u> |
| Participación de trabajadores | | (2,084) |
| Impuesto a la Renta | | (5,923) |
| Utilidad del año | | <u><u>5,886</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



DANNY AYERVE ESTRELLA
CONTADOR

**KM ILLUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aporte futura capitalización</u> | <u>Reservats</u> | | <u>Resultados</u> | | <u>TOTAL</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|---|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|--------------|
| | | | <u>Reserva Legal</u> | <u>Utilidades Acumuladas</u> | <u>Utilidad del ejercicio</u> | | |
| Saldo al 1 de enero del 2016 | 800 # | 30,000 | 6,549 | 39,615 | (1,735) | | 75,229 |
| Transferencia a Utilidades Acumuladas | - | - | - | (1,735) | 1,735 | | - |
| Transferencia a Reserva Legal | - | - | - | - | - | | - |
| Pago de dividendos | - | - | - | (9,000) | | | (9,000) |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | 5,886 | | 5,886 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 800 # | 30,000 | 6,549 | 28,880 | 5,886 | | 72,115 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


DANNY AYERVE ESTRELLA
CONTADOR

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2016</u> |
|---|--------------|--|
| Flujo de efectivo de las actividades operacionales: | | |
| Efectivo Recibido de Clientes | | 433,933 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | | (429,872) |
| Otros ingresos (gastos) neto | | - |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación | | <u>4,060</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adiciones de Activo Iijo Neta | | <u>(4,621)</u> |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión | | (4,621) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | | |
| (Disminución) Aumento en préstamos de relacionadas y accionistas | | 20,228 |
| Pago de dividendos | | (9,000) |
| Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento | | 11,228 |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo | | 10,667 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | | <u>2,890</u> |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final de año | | <u><u>13,556</u></u> |

PASAN...

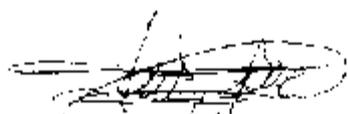
KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

VIENEN...

Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto (utilizado)
provisto por las actividades de operación

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u> |
|--|--|
| Utilidad neta | 5,866 |
| Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación | |
| Depreciación | 4,206 |
| Provisión de ctas incobrables | 882 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 2,084 |
| Impuesto a la renta | <u>5,923</u> |
| Total de partidas Conciliatorias | 18,986 |
| Cambios en activos y pasivos: | |
| Aumento en Cuentas por Cobrar | (40,187) |
| Aumento (Disminución) en inventarios | |
| Aumento en Gastos pagados por anticipado | |
| Aumento en cuentas por pagar | (42,054) |
| Disminución en gastos acumulados por pagar | <u>67,315</u> |
| Total cambios en activos y pasivos | (14,926) |
| Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación | <u>4,060</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



DANNY AYERBE ESTRELLA
CONTADOR

**KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren, las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional).

Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía, a menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

2.4 Activos financieros

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

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimiento originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que son clasificados como activos no corrientes.

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios de activo.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otros deudores por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota a los estados financieros.

2.5 Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar". Son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimiento originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes.

(Véase página siguiente)

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

2.6 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 60 días.

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros de activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueda ser estimado confiablemente.

(Véase página siguiente)

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuya y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa. Ver Nota 9.

2.9 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidas en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

(Véase página siguiente)

**KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| <u>Activos</u> | <u>Vida Útil</u> | <u>Tasas</u> |
|---------------------------|------------------|--------------|
| Edificios e instalaciones | 20 años | 5% |
| Muebles y enseres | 10 años | 10% |
| Equipos de oficina | 10 años | 10% |
| Equipos de computación | 3 años | 33% |

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. Los impuestos se reconocen en el estado de resultado integral, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente

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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto de 22% (2016: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce a 12% (2016: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

(Véase página siguiente)

**KM ILUMINACIÓN S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Se reconoce sobre la base de la diferencias temporarias las mismas que son determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos (balance financiero) y sus base fiscales, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

Los activos y pasivos financieros se miden utilizando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre sí y consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

2.11 Beneficios a los empleados

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

- i) **Participación de los empleados en las utilidades:** El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga
- ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Fondos de Reserva:** Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo.** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

(Véase página siguiente)

KM ILUMINACIÓN S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha de estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.13 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía están dados fundamentalmente por venta de al por mayor de maquinarias, equipos e insumos agropecuarios neto de impuestos a la venta y descuentos. se reconocen cuando la compañía ha facturado el artículo vendido, el cliente ha aceptado la misma y la cobranza está razonablemente asegurada.

2.13.1 Ventas de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.14 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

(Véase página siguiente)

**KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.15 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

2.16 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas

2. ADMINISTRACION DE RIESGOS

2.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites.

La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

(Véase página siguiente)

**KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

- i. Riesgo proveniente de las operaciones de compra y venta de bienes e insumos para uso agrícola y agroindustria.**

La Compañía tiene como giro de negocio la compra y venta de bienes e insumos para uso de la actividad agrícola y agroindustria. El plazo de crédito es desde 30 hasta 120 días.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

d) Riesgo de mercado

- i. Riesgo de tipo de cambio**

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna pérdida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

- ii. Riesgo de precio de venta**

La venta al por mayor de maquinaria y equipo agropecuarios: arados, esparcidoras de estiércol, sembradoras, cosechadoras trilladoras, máquinas de ordeñar, máquinas utilizadas en la avicultura y la apicultura, tractores utilizados en actividades agropecuarias y silvícolas, se realiza al valor en base a un costeo previo al ingreso de la mercadería al sistema, y establecen un margen de ganancia para el distribuidor.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

(Véase página siguiente)

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

5. CUENTAS POR COBRAR - IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u> |
|--|--|--|
| Iva x cobrar | 75,558 | 95,480 |
| Retenciones en la fuente | 6,275 | 13,806 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | | |
| Crédito tributario (Renta) años anteriores | <u>28,757</u> | <u>20,433</u> |
| | <u>110,581</u> | <u>129,719</u> |

Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en el pago del Impuesto a la Renta de la Compañía.

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

6. ACTIVO FIJO

Composición:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2016</u> | <u>Al 31 de diciembre del 2015</u> |
|--------------------------------|--|--|
| Maquinaria y equipos | 13,318 | 8,697 |
| Muebles y enseres | 25,395 | 28,395 |
| Equipos de cómputo | 1,007 | 1,007 |
| Terrano | | |
| | <u>40,720</u> | <u>36,099</u> |
| (menos) Depreciación Acumulada | <u>(19,802)</u> | <u>(15,597)</u> |
| | <u>20,918</u> | <u>20,502</u> |

7. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 al 2016, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre

KM ILUMINACIÓN S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u> |
|---|--|--|
| Composición: | | |
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores en la utilidades e Impuesto a la Renta | 13,892 | 4,409 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | (2,084) | (661) |
| Gastos no deducibles | 15,112 | |
| Saldo Utilidad gravable | 26,921 | 3,748 |
| Tasa impositiva | 22% | 22% |
| Total Impuesto causado (1) | <u>5,923</u> | <u>824</u> |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal | (4,430) | (5,482) |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 4,430 | 5,482 |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | (6,275) | (13,806) |
| (-) Créditos Tributarios de años anteriores | <u>(28,757)</u> | <u>(20,433)</u> |
| Impuesto a la Renta a pagar (Saldo a favor del Contribuyente) | <u>(29,110)</u> | <u>(28,757)</u> |

(1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta en el Estado de Situación Financiera.

Otros asuntos -

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.

KM ILUMINACION S.A MEGASHOW
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros

Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.- Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

8. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de Marzo del 2017 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
