

FUTURAMA KITMOTOR LA CASA DEL RECTIFICADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la compañía: FUTURAMA KITMOTOR LA CASA DEL RECTIFICADOR S.A.
Nombre Comercial: FUTURAMA MOTORKIT
Expediente: 13197-74
Representante legal: ING. LUIS ALFONSO CUCALON
Domicilio legal: Ecuador – Pichincha - Quito
Dirección: Pasaje San Carlos E9-22 y De Los Pinos
Actividad Principal: Importar, Exportar y Comercializar Maquinaria, Repuestos, Piezas y Partes y Equipos Automotrices, Industriales y Agrícolas.
Correo Electrónico: acucalon@futuramamotorkit.com,
cucalon@futuramamotorkit.com
Teléfonos: 02 411960 – 02 409625

La compañía FUTURAMA KITMOTOR LA CASA DEL RECTIFICADOR CIA.LTDA., fue constituida en Ecuador, en la Provincia de Pichincha, en la Ciudad de Quito, el 28 de enero de 1974 registrada en el Registro mercantil 05 de febrero del mismo año, Notariada el 28 de febrero de 1974, en la Notaría Séptima del Dr. Luis Vargas Hinostroza, con plazo de duración de 20 años.

El 30 de agosto de 1994, luego de la culminación de los 20 años de plazo de duración, se reactiva la empresa en esta fecha, se registra en la Notaría Décimo Sexta del DR. Gonzalo Román Chacón y se inscribe en el registro Mercantil el 17 de Octubre de 1994, con un plazo de duración de 40 años.

La Empresa FUTURAMA KITMOTOR LA CASA DEL RECTIFICADOR CIA.LTDA, fue transformada en Sociedad Anónima el 4 de Noviembre de 1997 y la escritura fue notariada en la Notaría Cuarta del DR. Jaime Aillón Albán, y se registró en el Registro Mercantil el 17 de marzo de 1998 y su plazo de duración es de 50 años.

El 11 de Septiembre de 2006, se realizó el último aumento de Capital y Reforma a los Estatutos. Dicha modificación se registró el 12 de febrero del 2007 en la Notaría Trigésima Segunda del Dr. Ramiro Dávila Silva.

OBJETO SOCIAL: *Importar, Exportar y Comercializar Maquinaria, Repuestos, Piezas y Partes y Equipos Automotrices, Industriales y Agrícolas.*

2. ANTECEDENTES

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 de muebles y enseres que cumplieron su ciclo contable fiscal hace varios años y aún están activos en la empresa.

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*
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- En la Nota N° 5 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 2017.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

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

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido los elaborados de acuerdo a las 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.ICL.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 20 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.ICL.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": 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 y la de uso en el ámbito económico ecuatoriano.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados 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:

1. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo de muebles y enseres que están totalmente depreciados y siguen activos en la empresa.
2. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.

2.5. Periodo Contable

Los Estado de Situación Financiera, 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 de 2017.

3. PRINCIPALES AJUSTES REALIZADOS COMO CONSECUENCIA DE LA APLICACIÓN DE NIIF PYMES.

3.1. Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo.

(Sección 11 p.21), cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Si el deterioro de las cuentas por cobrar, se determinaran como incobrables, solo en casos especiales, se dará de baja de las cuentas por cobrar directamente, siendo el método adoptado normalmente el de provisiones.

3.2. Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2) - Medición de activos, dos bases de

medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa posee bienes muebles, totalmente depreciados que están habilitados en la empresa, por lo cual en la adopción por primera vez, procedió a revaluar los activos de la empresa que tenían costos cero.

3.3. Inventarios (Sección 27), Deterioro del valor de los inventarios, la empresa

evaluó si ha existido un deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta, definiendo que para el período 2017 no ha existido valor de deterioro de sus inventarios.

3.4. Beneficios a empleados (Sección 28 – NIC 19), Esta norma permite definir

planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, 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 del efectivo.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja General	618.57	758.38
Caja Cheques Posfechados	6406.89	4691.62
Caja chica Quito	250	250
Caja Fdo. Transporte R. de León	300	100
Caja Gtos. Viaje Roberto Nuñez	0	80.2
Caja Gtos. Viaje Otniel Vargas	1.63	0
Subtotal Caja	7577.09	5880.2
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha Cta.Cte. 3074065504	36674.64	0
Banco Pichincha Cta.Cte. AC 3074065505	672.78	0
Banco Pichincha Cta.Ahorros 4397764100	439.28	4998.79
Banco de Guayaquil AC. 9043675	694.92	809.89
Procredit Cta. Ahorros 1901011599332	88.53	88.53
Procredit Cta. Cte. 19030122277	61.6	61.6
Produbanco Cta.Cte.0200202909	10.33	10.33
Banco Pichincha Cta.Ahorros	700.48	3149.38
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Inversiones Banco Pichincha	1041.69	1063.14
Subtotal Bancos e Inversiones	40384.25	10181.66

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- *Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados*
 - De actividades ordinarias que generan intereses*
 - De actividades ordinarias que no generan intereses*
- *Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados*
- *Otras cuentas por cobrar relacionadas*
- *Otras cuentas por cobrar*
- *(-) Provisión cuentas incobrables*

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es hasta 90 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

ACTIVOS FINANCIEROS

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	127733.71	61619.36
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	532.64	0
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	218.98	1285.85
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	128485.33	62905.21

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	-1318.84	-1871.46
Deterioro Acumulado C*C	0	-1284.7
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-1318.84	-3156.16

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

INVENTARIOS

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto. terminado. y mercadería en alm	235870.61	267304.1
Mercaderías en Tránsito	233.78	0
TOTAL INVENTARIOS	236104.39	267304.1

Conforme la aplicación NIFF sobre el efecto del valor neto de realización de los inventarios de la compañía en aplicación a la sección 13 inventario, ha determinado que no se revelará en los EEEF efectos que no supera el 1% (Mercadería \$267304.1 el 1% es \$2673.04, y el VNR calculado es \$2152.59) ya que su nivel de materialidad o efecto representativo no afecta a los resultados de la compañía de manera relevante.

4.4. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado	710.28	1106.14
Anticipo a Proveedores	12000	0
Otros anticipos entregados	622.47	4112.8
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	13332.75	5218.94

4.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado	710.28	1106.14
Anticipo a Proveedores	12000	0
Otros anticipos entregados	622.47	4112.8
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	13332.75	5218.94

4.6. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)/rec.	0	254.04
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	2190.53	1769.9
Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	12483.09	10035.63
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	1844.82	2599.32
Retenciones del Impuesto a la Salida divisas	35725.5	20606.59
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	52243.94	35265.48

4.7. 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.

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):

EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	20 - 50 AÑOS
VEHICULOS	10 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	15 AÑOS

MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10 - 15 AÑOS
HERRAMIENTAS DE USO DISCONTINUO	5 - 15 AÑOS
EQUIPOS DE OFICINA	10 AÑOS
EQUIPOS DE COMPUTACION	5 - 10 AÑOS

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe 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 una re-estimación de la misma.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Instalaciones	7217.13	7217.13
Muebles y Enseres	14780.41	14780.41
Máquinas y Equipos	2626.24	2626.24
Equipo de Computación	5176.2	5556.2
Vehículos y Equipos de Transportes	38971.34	35471.34
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Repuestos y Herramientas	0	0
Total Costo Propiedad, planta y equipo	68771.32	65651.32
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-31374.24	-34278.7
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo por revalorización	-16882.55	-14382.55
Total Depreciación Acumulada	-48256.79	-48661.25
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	20514.53	16990.07

4.8. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos.

Los costos de programas informáticos se registran a costo de adquisición y se amortizan de acuerdo al tiempo que especifica el contrato para su validez.

ACTIVOS INTANGIBLES

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles(Sistema Informático)	3300	3300
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	3300	3300

ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y

DETERIORO ACUMULADO

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	-3245	-3300
(-)Deterioro acumulada de activos intangibles	0	0
TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	-3245	-3300

4.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico

de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros no se ha realizado una provisión de cuentas incobrables.

4.10. 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. Se asume que no existen componentes de financiación en 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

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	3074	7163.19
Proveedores del Exterior	165467.4	117839.24
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	168541.4	125002.43

4.11. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Préstamo Banco Pichincha	0	3015.72
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	0	3015.72

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Préstamo Banco Pichincha	19436.19	28503.55
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	19436.19	28503.55
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	19436.19	31519.27

4.12. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

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.

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, y a

partir de este año se mantendrá este porcentaje, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la tasa del 22%.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	7349.78	1878.89
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	0	3475.54
Obligaciones con el IESS	2470.74	2008.64
Por Beneficios de Ley a empleados	14327.75	7326.89
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0	0
Dividendos por pagar	0	0
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24148.27	14689.96

4.13. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

4.14. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

(porción no corriente)

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	18716.51	22105.82
Otros beneficios no corrientes para los empleados	5206.01	6350.7
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	23922.52	28456.52

4.15. Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Ing. Alfonso Cucalón	28500	28500
Sr. Iván Viteri	1500	-
Sr. Christophe Cucalón	-	1500
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30000	30000

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	63070.23	0
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	63070.23	0

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	6990.81	6990.81
Reserva Facultativa y Estatutaria	7256.85	7256.85
TOTAL RESERVAS	14247.66	14247.66

La empresa Futurama Kitmotor La Casa del Rectificador S.A., en la Junta General Universal de Accionistas celebrada con fecha 27 de Diciembre de 2017, decide aprobar la absorción de las pérdidas acumuladas con las cuentas patrimoniales y se generan los asientos contables siguientes:

Movimiento de las cuentas patrimoniales:

CODIGO	ASIENTO	DEBE	HABER
3.06.01.01	Utilidades 2001	9393.32	
3.06.01.02	Utilidades 2004	8478.84	
3.06.01.03	Utilidades 2005	10272.55	
3.06.01.04	Utilidades 2006	12489.25	
3.06.01.05	Utilidades 2008	7864.68	
3.06.01.06	Utilidades 2009	9008.52	
3.06.01.07	Utilidades 2012	19339.26	

3.06.01.08	Utilidades 2013	4465.15	
3.06.01.09	Utilidades 2015	2221.04	
3.06.02.02	Perdida Ejer.2002		3167.84
3.06.02.03	Perdida Ejer.2003		31818.02
3.06.02.04	Perdida Ejer.2007		21591.78
3.06.02.05	Perdida Ejer.2010		7258.07
3.06.02.06	Perdida Ejer.2011		19702.9
3.06.03.01	Resultados provenientes de la Implem.N.IIf	2855.47	
3.06.02.06	Perdida Ejer.2011		2855.47
3.2.01	Aportes Futuras Capitalizaciones A.C.	62915.46	
3.06.02.06	Perdida Ejer.2011		31953.76
3.02.01	Aportes Futuras Capitalizaciones C.C	154.77	
3.06.02.06	Perdida Ejer.2014		31110.47
TOTALES:		149458.31	149458.31

En respuesta al oficio de la Superintendencia de Compañías No.SCVS-INC-DNICA1-2017 00053704-OC emitido con fecha 29 de Noviembre de 2017. Asunto: Pérdidas del Ejercicio Económico 2016.

4.16.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	601085.1	556413.89
Prestación de Servicios -fletes	9046.77	5046.03
(-) Descuento en ventas	-40676.77	-36907.77
(-) Devolución en Ventas	-26419.55	-17050.48
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	543035.55	507501.67

4.17. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose 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.

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

31/12/2016

31/12/2017

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	163574.68	235870.61
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la Compañía	5609.18	8068.25
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	398030.36	301160.07
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-235870.61	-267304.1
Mantenimiento y reparaciones	1410.83	1005.26
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	332754.44	280708.91

GASTOS DE VENTA

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	27477.48	31328.18
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4935.77	6022.26
Beneficios sociales e indemnizaciones	3625.22	3554.43
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	0	90
Mantenimiento y reparaciones	1792.33	2092.05
Combustibles, Lubricantes, otros	1615.52	1291.72
Promoción y publicidad	40	9990.19
Útiles y suministros de oficina	470	335
Transporte y fletes	9708.6	5969.18
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	18.36	316.85
Gastos de viaje	3209.15	7070.29
Arriendo operativo	12680.66	13043.52
Gastos Post-ventas	674.76	470.52
Gto.deterioro Ctas por Cobrar	0	1284.7
Provisión Cuentas Incobrables	0	552.62
Subtotal Gastos de Venta	66247.85	83411.51

<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>	31/12/2016	31/12/2017
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	33426.08	36501.3
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6531.01	7355.98
Beneficios sociales e indemnizaciones	5516.89	4761.9
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	49851.3	55188.59
Honorarios, comisiones y dietas a Sociedades	519.27	840.51
Mantenimiento y reparaciones	1665.36	1410.9
Combustibles, Lubricantes, otros	109.96	24.78
Promoción y publicidad	120	749
Utiles y Suministros de Oficina	2659.56	2717.58
Transporte, fletes, peajes y pasajes	19.22	10
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1633.35	2597.23
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y c	1769.57	1435.22
Impuestos, intereses y contribuciones	10207.54	14286.82
Gastos de viaje	26.7	0
Iva no utilizado por factor proporcional	3090.94	3710.31
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8595.21	6664.52
Otros gastos adminsitrativos	5251.71	1614.6
Propiedades, planta y equipo	3430.94	2959.46
Intangibles	330	0
Provisión Cuentas Incobrables	168.54	0
Provisión Jubilación	3653.35	2960.04
Provisión Desahucio	1463.07	1199.9
Interés Neto Cto.financiero (est.Actuarial)		1363.05
Reembolso de Gastos	1400	0
Subtotal Gastos de Administración	141439.57	148351.69
Total Gastos de Venta y Administrativos	207687.42	231763.2

<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	31/12/2016	31/12/2017
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GTOS.BANCOS (CTOS.NACIONALES)	1505.98	1971.2
COSTOS POR TRANFERENCIAS EXTERIOR	302.65	0
INTERESES POR PRESTAMOS BCOS.		2853.54
INTERESERES Y CTOS TARJ.CREDITO	16599.44	8685.16
INTERESES PAGADOS A PROVEEDORES	7766.64	79.8
COMISIONES DATAFAST-BOLSA DE VALORES OTROS	0	713.84
Total Gastos Financieros	26174.71	14303.54

4.18. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuarán sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

4.19. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos 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; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.20. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros 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.

5. 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 realizan 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.
- **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 mantiene todas sus actividades basándose en las leyes laborales y tributarias.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La empresa no tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación. Sin embargo para el año 2018, es recomendable revisar las políticas de ventas e inventarios que permitan incrementar sus ventas, obteniendo mayor rentabilidad que pueda cubrir los gastos de operación y garantice la sostenibilidad de la misma cumpliendo con el principio contable de Empresa en Marcha.


Gerente

LUIS ALFONSO CUCALON
GERENTE GENERAL
C.I.1702091156


Contador

VERONICA RENGIFO GODOY
CONTADORA
RUC. 0501548754001
CRED.CPA.17-2413