

COMERCIAL MEGAGLASS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



COMERCIAL MEGAGLASS CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de la Compañía Comercial Megaglass Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Comercial Megaglass Cía. Ltda. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Comercial Megaglass Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de Comercial Megaglass Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Registro SC-RNAE - 817

A handwritten signature in blue ink, enclosed in an oval. The signature appears to be 'Jorge H. Velasco Borja'.

Ing. Jorge H. Velasco Borja

Auditor Externo

Resolución No. SC-ICI.DAI.Q.11.288.027

COMERCIAL MEGAGLASS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS		2016	2015
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(nota 3)	4.151	16.723
Cuentas por Cobrar Comerciales		458.115	600.546
Otras Cuentas por Cobrar		35.702	14.273
Activos por Impuestos Corrientes	(nota 4)	105.268	118.007
Inventarios	(nota 5)	455.430	589.643
Total Activos Corrientes		1.058.667	1.339.191
Activos no Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo neto	(nota 6)	388.205	364.241
Activo Intangible		1.026	2.214
Otros Activos		12.845	3.500
Total Activos no Corrientes		402.075	369.955
TOTAL ACTIVOS		1.460.742	1.709.146
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	(nota 7)	908.322	1.113.017
Obligaciones Financieras	(nota 8)	52.263	52.754
Pasivos por Impuestos Corrientes	(nota 9)	123.692	122.934
Obligaciones por beneficios de ley a Empleados	(nota 10)	84.333	56.476
Total Pasivos Corrientes		1.168.610	1.345.180
Pasivos no Corrientes			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	(nota 8)	46.582	91.760
Provisiones por Beneficios a Empleados		17.056	17.336
Total Pasivos no Corrientes		63.638	109.096
TOTAL PASIVOS		1.232.249	1.454.277
PATRIMONIO			
Capital Social	(nota 11)	10.000	10.000
Reserva Legal	(nota 12)	2.953	2.953
Resultados Acumulados		241.917	236.960
Resultado del Ejercicio		26.376	4.957
TOTAL PATRIMONIO		228.493	254.869
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.460.742	1.709.146

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sra. Elena Jara
Gerente General

Sr. José Luis Santander
Contador General

COMERCIAL MEGAGLASS CÍA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
INGRESOS		
Ventas	2.567.509	3.930.613
Total Ingresos	<u>2.567.509</u>	<u>3.930.613</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas y Producción	2.167.429	3.393.559
Total Costo de Ventas	<u>2.167.429</u>	<u>3.393.559</u>
Utilidad Bruta en Ventas	<u>400.080</u>	<u>537.054</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
Gastos de Administración	330.951	390.069
Gastos de ventas	22.590	76.730
Total Gastos	<u>353.541</u>	<u>466.800</u>
Utilidad Operacional	<u>46.538</u>	<u>70.254</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros Ingresos	21	-
Gastos Financieros	44.808	28.300
Total Otros Ingresos y Gastos	<u>44.787</u>	<u>28.300</u>
Utilidad Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>1.751</u>	<u>41.954</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	263	6.293
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	<u>1.488</u>	<u>35.661</u>
Renta	27.865	30.705
(-) Impuesto a la Renta (Anticipo)	<u>26.376</u>	<u>4.957</u>
Resultado Neto del Ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sra. Elena Jara
Gerente General

St. José Luis Santander
Contador General

COMERCIAL MEGAGIASS CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo Recibido de Clientes	
2.709.962	4.036.601
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	
- 2.612.610	- 3.878.803
Intereses Pagados	
- 44.808	- 28.300
Otras salidas de efectivo	
- 37.278	- 37.477
15.266	92.021
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles	
- 17.831	- 39.718
17.831	- 39.718
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos Instituciones Financieras	
- 45.669	- 116.668
- 45.669	- 116.668
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	
- 45.669	- 116.668
Aumento / Disminución neta de efectivo y sus equivalentes	
- 12.572	- 64.365
16.723	81.089
4.151	16.723
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:	
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	
1.751	41.954
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	
Ajuste por gasto de depreciación y amortizaciones	
Otras partidas que no constituyen movimiento de efectivo	
Cambios en Activos y Pasivos	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	
(Incremento) Disminución en inventarios	
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	
(Incremento) Disminución en Otros Activos	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Pagar Comerciales	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Pagar	
Incremento (Disminución) en beneficios Empleados	
142.431	105.988
134.213	79.981
8.691	42.548
- 9.345	- 3.500
- 204.695	- 212.174
6.501	27.905
6.293	43.951
15.266	92.021

Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Elena Jara
Gerente General

Sr. José Luis Santander
Contador General

COMERCIAL MEGAGLASS CÍA. LTDA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados Acumulados								
		Resultados Acumulados por			Resultado Total			
Capital Social	Reserva legal	Ganancias Acumuladas	Aplicación primera vez NIF	Reserva por Valuación	Neto del Periodo	Patrimonio		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10.000	2.953	199.238	-	32.782	75.460	- 26.377	228.493
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10.000	2.953	194.281	-	32.782	75.460	4.957	254.869

CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO 2013:

Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales
Resultado Integral Total del año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)

4.957

- 4.957
- 26.376

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


Sra. Elena Jara
Gerente General


Sr. José Luis Santander
Contador General

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

Comercial Megaglass Cía. Ltda. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. - Ecuador, mediante escritura pública del 19 de abril de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de julio del 2004. Mediante escritura pública del 19 de noviembre de 2009 se efectúa el incremento de capital social.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía constituye la importación y exportación de vidrio, aluminio y accesorios así como de ferretería en general, así como su comercialización al por mayor y al por menor.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de Comercial Megaglass Cía. Ltda., comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara imaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

Durante el año 2016 no se realizó incremento en la provisión para incobrables de la Compañía.

2.5 Inventarios

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

2.6 Propiedades, Planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los rubros de terreno y edificio se encuentran registrados a costo asignado por revaluación menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro (de aplicar).

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en el que se producen.

2.6.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Instalaciones	10 años
Edificio	20 años
Vehículos	5 años

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores de sus activos a fin de determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los bienes han sido transferidos al comprador y con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se ha entregado el bien y el comprador ha recibido los riesgos y beneficios de la propiedad y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	2016	2015
Clientes Almacén	442.723	522.121
Mayoristas	18.985	63.228
Clientes de Provincias	7.649	26.439
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(11.242)	(11.242)
TOTAL US \$	458.115	600.546

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2016 no se realizó provisión alguna por concepto de deterioro de las cuentas por cobrar a clientes.

NOTA 4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	2016	2015
Retenciones en la Fuente	99.696	114.382
Anticipo Impuesto a la Renta	5.572	2.977
Credito Tributario	-	648
TOTAL US \$	105.268	118.007

NOTA 5. INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Vidrios	183.279	184.906
Espesjos	5.047	9.577
Aluminio	159.075	273.265
Accesorios	100.467	114.723
Relazos de Vidrio	7.562	7.172
TOTAL US \$	455.430	589.643

NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	2016	Debe	Haber	2015
No depreciable:				
Terreno	198.625			198.625
Depreciable:				
Edificio	126.835			126.835
Muebles y Enseres	21.560			21.560
Equipos de Oficina	5.591			5.591
Equipos de Computación	22.785	1.429		21.356
Vehículos	91.279	48.763	68.024	110.539
Equipo de Limpieza	132			132
Maquinaria	470			470
Adecuaciones	40.612			40.612
Total Costo US \$	507.889	50.192	68.024	525.720
(-) Depreciación Acumulada	-119.684	68.024	26.228	-161.480
Total Neto US \$	388.205	118.216	94.252	364.241

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Proveedores	908.322	1.113.017
TOTAL US \$	908.322	1.113.017
	2016	2015

NOTA 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Banco Pichincha	46.326	46.582	19.803	89.197
Banco Amazonas	2.563	-	32.951	2.563
Tarjeta de Crédito	3.373			
TOTAL US \$	52.263	46.582	52.754	91.760
	2016		2015	
Corto Plazo				
Largo Plazo				

NOTA 9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

2016		2015	
Pagos		Provisiones	
IVA Por Pagar	25.907	39.039	
Impuesto a la Renta por Pagar	27.865	30.705	
Retenciones en la Fuente por Pagar	69.920	53.190	
TOTAL US \$	123.692	122.934	

NOTA 10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

2016		2015	
Pagos		Provisiones	
Sueldos por Pagar	3.286	41.626	4.620
Décimo Tercer Sueldo	1.521	11.153	1.278
Décimo Cuarto Sueldo	2.535	7.908	3.104
Aportes al IESS	60.437	0	30.682
Fondo de Reserva	5.554	2.749	3.171
Vacaciones	7.715	4.634	6.549
Participación Trabajadores	263	6.293	6.293
Préstamos Quinquenarios IESS	2.839	549	597
Préstamos Hipotecarios IESS	183	183	183
TOTAL US \$	84.333	74.044	86.476

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 10.000 participaciones sociales de un valor nominal de US \$ 1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

NOTA 12. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta Adicionalmente los

dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participantes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, esta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.

	2016	2015
Utilidad Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.751	41.954
(-) 15% Participación Trabajadores	263	6.293
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	1.488	35.661
(+) Gastos no deducibles	46.617	31.523
Base Imponible	48.105	67.184
(-) 22% Impuesto a la Renta o Anticipo	27.865	30.705
Resultado Neto del Ejercicio	(26.376)	4.957

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.