

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Quito -Ecuador en el mes de febrero del 2007, como compañía limitada.

La importación, exportación, compraventa, distribución de tuberías, válvulas, conectores metálicos y no metálicos accesorios en hierro, accesorios en aceros inoxidable y plásticos, herramientas, hierro y aceros inoxidable y plásticos en todas sus formas.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Parroquia Cotacollao, Barrio Cipreses, David Ledesma N69-31

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha De acuerdo con NIIF 1, la Compañía presenta tres estados de posición financiera. En períodos futuros, NIC 1 requiere que se presenten dos períodos comparativos para el estado de posición

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo

2.3 INGRESOS

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente. Los ingresos son por venta de material de acero inoxidable

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios de producto terminado, importaciones en tránsito se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de producto terminado adquirido se determina por los precios de adquisición bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado.

El valor neto de realización de producto terminado es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

2.8 MUEBLES Y EQUIPO

Muebles y Equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Muebles y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de Oficina	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Muebles y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Dentro de estas categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Activos financieros al valor razonable contra los resultados

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Activos financieros disponibles para la venta

Préstamos y cuentas por cobrar

En esta categoría, la compañía posee cuentas por cobrar a clientes a empleados y a relacionadas. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía cae también dentro de esta categoría de instrumentos financieros. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros, incluyendo con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

2.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos

	<u>2016</u> US\$	<u>2015</u> US\$
Efectivos en caja bancos:		
Efectivo en caja bancos	45284	17811
Total Efectivo y equivalentes	<u>45284</u>	<u>17811</u>

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 los activos financieros comprende las siguientes cuentas y saldos:

	<u>2016</u> US\$	<u>2015</u> US\$
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Clientes	125,467	181,026
(-) Provisión cuentas incobrables	(2,279)	
Actividades ordinarias que no generan intere	<u>123,188</u>	<u>181,026</u>
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar	<u>7,661</u>	
Total activos financieros	<u>130,849</u>	<u>181,026</u>

3.3 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, los inventarios se presentan como sigue:

	<u>2016</u> US\$	<u>2015</u> US\$
Inventarios	337,154	394,218
Importaciones en tránsito	105,459	90,737
(-) Valor neto de realización	(24,616)	
Total Inventarios	<u>417,997</u>	<u>484,955</u>

3.4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

A continuación se presenta el detalle de anticipo a proveedores y otros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Otros Anticipos Entregados	216	
Total servicios y otros pagos anticipados	<u>216</u>	

3.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)		
Retención en la fuente por ventas	6,172	
Otros activos no corrientes		31,989
Total Activos por impuestos corrientes	<u>6,172</u>	<u>31,989</u>

(1) las retenciones del 2015 se realizo la compensación con el impuesto a la renta

3.6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta, equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Costo		
Muebles y enseres	2,829	3,995
Equipos de computación	13,414	13,414
Maquinaia y Equipo	1,166	
Vehiculos	92,380	81,228
Total Costo	<u>109,789</u>	<u>98,637</u>
Depreciación Acumulada		
Total Depreciación Acumulada	<u>(66,398)</u>	<u>(51,732)</u>
Valor en libros	<u>43,391</u>	<u>46,905</u>

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	<u>2,016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Proveedores nacionales	47,605	75,513
Anticipo clientes	15,791	11,020
Total acreedores comerciales no relacionadas	<u>63,396</u>	<u>86,533</u>

	2,016	2015
	US\$	US\$
Cuentas por pagar relacionadas		
Acciones por Pagar	44,781	
Dividendos por pagar		69,781
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	44,781	69,781

3.9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Prestamos 1	1,079	18,183
Total obligaciones con instituciones financieras	1,079	18,183

1 Corresponde a un préstamo del Banco Pichincha.

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2016	2015
	US\$	US\$
IESS por Pagar	2,246	4,269
Dividendos por Pagar		62,566
Por Beneficios de Ley Empleados	10,302	27,586
SRI por pagar	8,844	19,766
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	21,392	114,188

3.11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Locales 1	357,343	361,367
Total cuentas y documentos por pagar no corrientes	<u>357,343</u>	<u>361,367</u>

1 Corresponden a prestamos realizados por accionistas, de los cuales se paga intereses

3.12 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Desahucio	4,345	
Jubilación Patronal	6,315	15,742
Total cuentas y documentos por pagar no corrientes	<u>10,660</u>	<u>15,742</u>

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	9,769	6,732
Impuesto a la renta diferido	5,184	
Total gasto impuesto a la renta	<u>14,953</u>	<u>6,732</u>

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2012 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo el las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	(149)	48,794
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades		(7,319)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	42,751	7,319
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	<u>42,602</u>	<u>48,794</u>
Con la tasa del 22%	9,769	10,735
Gasto de impuesto a la renta corriente	9,769	10,735
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22.0%
Retenciones en la fuente	6,172	
Gasto de impuesto a la renta corriente	9,769	

3.14 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

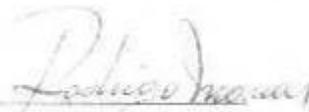
Capital Social

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	20,000	20,000
Aumento de capital	-	-
Capital Social al 31 de diciembre	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, comprende 20000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

3.15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 31 de marzo de 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Monal Monal Rodrigo Napoleón
Gerente General


Arbellino Iza Riza Jarath
Contador General