



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGINA

INFORMACIÓN FINANCIERA

DICTAMEN DE AUDITORÍA

3

ESTADOS FINANCIEROS

7

NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS

22



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

1 INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera y Resultados Integral al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de Flujos de Efectivo y Cambios en el Patrimonio por el año terminado a esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2 RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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.

3 RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestro examen. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

4 BASES PARA CALIFICAR LA OPINIÓN

- a) No se hemos recibido contestación a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a los clientes Terra Sol Corp S.A., por un valor total de US\$139.979,26; Bebidas Arcacontinental Ecuador S.A., por un valor total de US\$56.940,90 y Adisol Cia Ltda., por un valor total de US\$48.579 como se señala en la nota contable 6 del presente informe.
- b) No hemos recibido contestación a la solicitud de confirmación de saldos enviada al proveedor Nacobre por un valor total de US\$143.993,30 como se indica en la nota contable 12 del presente informe.
- c) Consideramos que evidencia de auditoría obtenida, así como también la información facilitada por la compañía, sus clientes y proveedores proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

5 OPINIÓN

En nuestra opinión, con excepción de los literales a y b del numeral 4 sobre las bases para calificar la opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

ASUNTO DE ÉNFASIS

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2015 están preparados bajo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, y a las políticas adoptadas a para su cumplimiento.

Quito, D.M., 20 de mayo de 2016

DR. HOMERO ZURITA ZURITA

AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg., de Auditores Externos SC-RNAE-360



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

INFORMACION INTRODUCTORIA

ALCANCE DEL EXAMEN

El examen de auditoría realizado al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo de la compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., abarcó el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

OBJETIVOS DEL EXAMEN

- Analizar la información financiera de la compañía y los registros contables, mediante la utilización de técnicas de revisión y verificación.
- Determinar la exactitud y confiabilidad de la información que contienen los estados financieros de la compañía y el cumplimiento de las disposiciones legales y tributarias vigentes.
- Verificar el movimiento de las cuentas y determinar si en estas se refleja los hechos económicos efectuados por la compañía durante el período 2015.
- Determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que conforman los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad.

BASE LEGAL

- Estatutos de la Compañía.
- Manual de Procedimiento Administrativo y Operativo.
- Manual de funciones e Instructivos.
- Ley de Compañías
- Código del Trabajo.
- Ley de Seguridad Social.
- Ley y Reglamento de Régimen Tributario Interno
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Normas de Auditoría.
- Normas Técnicas de Control Interno.
- Normas Internacionales de Información Financiera.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado actual de la Compañía asciende al valor de \$50.400,00 distribuido de la siguiente manera:

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL
1	1708054190	RICAURTE BLIZZARD DIEGO JOSE	ECUATORIANA	NACIONAL	12,600.00
2	1706609565	RICAURTE BLIZZARD KARINA	ECUATORIANA	NACIONAL	12,600.00
3	1702946391	RICAURTE GUARDERAS FERNANDO MARCELO	ECUATORIANA	NACIONAL	19,656.00
4	1713433181	RICAURTE RODRIGUEZ JUAN MARTIN	ECUATORIANA	NACIONAL	5,544.00
					50.400,00

NOMINA DE ADMINISTRADORES

Los administradores designados por la Junta General de Socios que se encontraron al frente de la Compañía durante el año 2015, son los siguientes:

NOMBRE	CARGO	FECHA DE NOMBRAMIENTO
RICAURTE GUARDERAS BOLIVAR DIEGO JOSÉ	PRESIDENTE	2012-03-19
RICAURTE GUARDERAS FERNANDO MARCELO	GERENTE	2012-03-19

Nota: Los antes mencionados directivos fueron elegidos mediante Junta General Extraordinaria y Universal celebra el 19 de marzo de 2012, por un periodo estatutario de cinco años. Dichos nombramientos se encuentran inscritos en el registro mercantil con fecha 23 marzo de 2012 y 27 de marzo de 2012 para el Presidente y Gerente respectivamente.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015**

CUENTA	NOTA	Al 31 de Diciembre 2014	Al 31 de Diciembre 2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	705,16	86.762,87
ACTIVOS FINANCIEROS	5	18.850,00	20.650,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	6	673.638,10	709.505,75
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7	18.661,77	30.093,56
INVENTARIOS	8	1.034.900,47	956.966,34
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	60.757,84	57.950,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.805.513,34	1.861.929,29
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	85.564,68	81.698,41
ACTIVO DIFERIDO		40.879,18	-
ACTIVO LARGO PLAZO	11	2.108,00	2.108,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		128.551,86	83.806,41
TOTAL ACTIVO		1.934.065,20	1.945.735,70
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	(220.978,21)	(361.253,07)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	(35.774,20)	(38.700,07)
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	(455.508,88)	(275.000,00)
PROVISIONES	15	(3.474,74)	(4.710,73)
OBLIGACIONES	16	(160.843,10)	(123.578,71)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(876.579,13)	(803.242,58)
PASIVO NO CORRIENTE			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	17	(337.484,30)	(325.103,18)
PROVISIONES	18	(22.880,90)	(30.518,47)
PASIVO DIFERIDO	19	-	(157,29)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		(360.365,20)	(355.778,94)
TOTAL PASIVO		(1.236.944,33)	(1.159.021,52)
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	20	(50.400,00)	(50.400,00)
RESERVAS	21	(7.825,35)	(7.825,35)
RESULTADOS	22	(638.895,52)	(728.488,83)
TOTAL PASIVO		(697.120,87)	(786.714,18)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		(1.934.065,20)	(1.945.735,70)

GERENTE GENERAL**CONTADOR**

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2015**

CUENTA	NOTA	Al 31 de Diciembre 2014	Al 31 de Diciembre 2015
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES		(3.927.603,98)	(3.800.152,31)
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS		(9.969,10)	(9.784,10)
OTROS INGRESOS		(23.601,33)	(13.787,64)
TOTAL INGRESOS	23	(3.961.174,41)	(3.823.724,05)
COSTOS Y GASTOS			
COSTOS DE VENTAS			
COSTOS DE VENTAS LOCALES		3.157.544,39	3.041.249,95
TOTAL COSTO DE VENTAS	24	3.157.544,39	3.041.249,95
GASTOS DE VENTAS QUITO			
REMUNERACIONES		1.772,76	27.860,60
SERVICIOS		3.423,70	696,33
MOVILIZACION		11.903,86	9.445,58
MANTENIMIENTO		3.667,73	3.233,70
GESTION		-	1.044,11
SUMINISTROS		-	808,58
AMORTIZACIONES		67,21	-
GASTOS DE VIAJE		-	358,16
TOTAL GASTOS DE VENTA QUITO	25	20.835,26	43.567,26
GASTOS DE VENTAS CUMBAYA			
REMUNERACIONES		88.210,57	91.350,75
SERVICIOS		21.693,83	3.348,77
MOVILIZACION		2.869,18	4.151,01
MANTENIMIENTO		1.081,67	836,36
GESTION		-	510,07
SUMINISTROS		-	977,73
AMORTIZACIONES		1.979,48	3.899,05
OTROS GASTOS		1.259,29	740,25
TOTAL GASTOS DE VENTA CUMBAYA	26	117.294,02	105.815,99
GASTOS DE VENTAS PUEMBO			
GESTION		-	4,48
DEPRECIACIONES		-	4.086,80
TOTAL GASTOS DE VENTA PUEMBO	27	-	4.091,08
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO			
REMUNERACIONES		83.508,81	75.008,05
SERVICIOS		167.661,55	163.540,09
ARRENDAMIENTOS		29.767,43	24.000,00
MOVILIZACION		2.964,44	5.934,91
MANTENIMIENTO		13.503,94	20.787,32
GESTION		2.460,91	3.626,10
SUMINISTROS		8.335,82	5.829,75
IMPUESTOS		11.403,33	8.935,53
DEPRECIACIONES		6.673,18	3.513,67
GASTOS DE VIAJE		5.106,89	358,98
OTROS GASTOS		11.978,59	19.099,56
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO	28	343.564,69	330.633,95

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ

REMUNERACIONES	1.651,63	10.625,04
SERVICIOS	1.678,35	2.806,53
ARRENDAMIENTOS	16.418,00	25.668,00
MOVILIZACIÓN	-	17,86
MANTENIMIENTO	6.167,72	7.034,94
GESTIÓN	203,37	244,45
SUMINISTROS	2.870,73	2.214,44
OTROS GASTOS	1.856,57	1.515,37
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ	29	50.126,63

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PUEMBO

SUMINISTROS	-	357,00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PUEMBO	30	357,00

OTROS GASTOS

GASTOS FINANCIEROS	42.339,64	45.051,76
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	157,29
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	31	45.209,05

UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO

	(248.750,04)	(202.673,14)
--	---------------------	---------------------

15% TRABAJADORES

37.312,51 (30.400,97)

22% IMPUESTO A LA RENTA

48.232,00 41.799,68

UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA**(163.205,53) (191.274,43)**

GERENTE GENERAL

CONTADOR



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

RICARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS/A ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	GUANTENIMIENTO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	ACUMULADO DE APLICACION PRIMERA VEZ DELAS IMP	GANANCIA META DEL PERIODO	PERDIDA META DEL PERIODO			
ENCIFRAS COMPLETAS US\$																
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2016	30.000,00		7.200,00						22.800,00	17.000,00		83.000,00				107.800,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:																
Aumento (disminución) de capital social																
Quitarles parte de las utilidades distribuidas																
Disminución por emisión de acciones																
De dividendos																
Transferencia de Reservas a otras cuentas patrimoniales																
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									22.800,00			107.800,00				130.600,00
Otros cambios (devaluación)												107.800,00				238.400,00
Compensación: Partidas																
Exceso de Reservas																
SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2016	30.000,00		7.200,00						22.800,00	17.000,00		83.000,00				238.400,00

GERENTE GENERAL

CONTADOR

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	AÑO 2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	3.778.377,82
Cobro intereses	-
Cobro de Tributos	-
Otros cobros de operación	-
Otros Cobros	12.311,50
Clases de pagos	
Pago a proveedores	(2.826.940,01)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(233.017,28)
Pago de tributos	(69.731,77)
Pago de intereses	(40.381,26)
Pagos servicios de operación	(271.028,40)
Anticipo a proveedores	-
Otros pagos de operación	(65.108,89)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	284.481,71
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Venta de Activos Fijos	-
Compra de activos fijos	(3.734,00)
Otros	(1.800,00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5.534,00)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aportes en efectivo	-
Pagos de préstamos	(192.890,00)
Ingresos por préstamo	-
Dividendos pagados	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(192.890,00)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	86.057,71
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	705,16
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	86.762,87

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA***Auditor Independiente.*

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta	202.673,14
Ajustes a la utilidad neta:	(69.705,55)
Depreciación	7.600,27
Amortización de cuentas incobrables	(13.421,05)
Por provisiones	6.922,60
Por beneficios empleados	1.235,99
Por impuestos diferidos	157,29
Impuesto a la renta	(41.799,68)
Participación utilidades trabajadores	(30.400,97)
Otros	
Disminución (aumento) en activos:	45.577,78
Cuentas por cobrar comerciales	(22.446,60)
Otras cuenta por cobrar	(13.431,79)
Compra Inventarios	78.649,10
Gastos pagados por anticipado	-
Otros activos	2.807,07
Aumento (disminución) en pasivos:	105.936,34
Cuentas por pagar comerciales	(11.347,80)
Otras cuenta por pagar	154.548,53
Pago tributos	(30.739,16)
Otros pasivos	(6.525,23)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	284.481,71

GERENTE GENERAL

CONTADOR



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA., con RUC N.-1792075165001 y expediente N.-157425 es una sociedad legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública otorgada por el notario décimo cuarto del Cantón Quito. El capital suscrito y pagado con el que se constituyó la compañía es de \$ 400,00 (CUATROCIENTOS DOLARES 00/100), representado por 400 participaciones de un dólar cada una. Con fecha 26 de enero del 2012 se realizó el aumento de capital por \$50.000,00 (CINCUENTA MIL DOLARES 00/100). Dejando un capital de 50.4000,00 (CICUENTA MIL CUATROCIENTOS DOLARES 00/100).

La empresa, se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías y su domicilio principal es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. De acuerdo a los estatutos de la compañía está gobernada por la Junta General de Socios y representada legalmente por el Gerente General y en su ausencia por su Presidente.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, pudiendo ampliarse o disminuirse el plazo en acatamiento a las resoluciones y decisiones de la Junta General de socios. Su principal actividad es la Importación, exportación, distribución y en general la comercialización de toda clase de productos y equipos industriales, de ferretería, agroindustriales y agrícolas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y las respectivas notas explicativas, son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Accounting Standards Board - IASB).

BASE DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

3. REGISTROS CONTABLES

Los registros contables de la compañía se expresan en dólares, moneda de curso legal en el país. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con la normativa establecida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, organismo encargado del control y vigilancia de las compañías constituidas en el país.

Las políticas contables en sus aspectos importantes, están de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Aplicando dicha normativa la compañía ha preparado los siguientes estados financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Flujo del Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

a. Información comparativa

Tomando en cuenta la normativa aplicada, la compañía presenta dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

b. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se separan en función de sus vencimientos como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese periodo.

c. Efectivo y equivalente al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

d. Cuentas y documentos por cobrar

Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar clientes no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

e. Estimación de cuentas incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera.

f. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

Políticas de la propiedad, planta y equipo

ACTIVOS FIJOS	VALOR RESIDUAL	ADQUISICIONES	VIDA ÚTIL (años)
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO	10%	100.00	15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5%	100.00	5
VEHÍCULOS	40%	1,000.00	10
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2%	100.00	15

g. Deterioro de valor de activos no financieros

La compañía procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada período la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en períodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del período.

h. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

i. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella. Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

j. Método de la tasa de interés efectivo

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los activos financieros distintos a los clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

k. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa.

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva, entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada, entre otras, podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de las cuotas, un incremento en el número de cuotas atrasadas en la cartera que superen el período de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el valor en libros del activo a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

l. Baja en cuenta de un activo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

m. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

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



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% desde el año 2013, en adelante).

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

n. Provisiones

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

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

Cuando se 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 seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

o. Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral la Compañía entregará por desahucio el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Participación a trabajadores

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

p. Capital social

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

q. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.



DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

r. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

s. Gastos de Comercialización y Ventas

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Compañía.

t. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.