

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. Operaciones

La Entidad RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA., se constituyó mediante 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 USD 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 USD 50.000,00 (CINCUENTA MIL DOLARES 00/100). Dejando un capital de 50.4000,00 (CICUENTA MIL CUATROCIENTOS DOLARES 00/100).

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.

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.

2. Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), normativa emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de la entidad han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad.

Los estados financieros se presentan en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Entidad.

Tomando en cuenta la normativa aplicada, la Entidad 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.

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 período.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la entidad, mismas que son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

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

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b. Instrumentos financieros

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 Entidad están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar clientes 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.

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.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se dará de baja en cuenta cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Deterioro de activos financieros

La Entidad evalúa periódicamente, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Entidad que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

La Entidad 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

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.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos 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 periodo.

c. 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.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

e. 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 y valor residual son:

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
INTALACIONES Y ADECUACIONES	2%	100.00	15

f. Deterioro de valor de activos no financieros

La Entidad 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

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 periodo la Entidad 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 periodos 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 periodo.

g. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La Entidad 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.

h. 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.

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.

i. 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:

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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Entidad 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 imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad 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 Entidad realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

j. Provisiones

Se Las provisiones son reconocidas cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla. Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Entidad, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

k. Beneficios a empleados

Corto plazo

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. La participación a trabajadores es considerada como parte de los beneficios de corto plazo, misma que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo Plazo

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. Según las leyes laborales vigentes, 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 Entidad entregará por desahucio el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

l. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

m. 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 Entidad. 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 Entidad 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.

n. 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 Entidad 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.

o. 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 Entidad.

p. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Entidad, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan

q. Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que estén vigentes a la fecha de cierre fiscal.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

r. 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.

s. Valor razonable

La Entidad mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Entidad.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Entidad utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Entidad determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía de valor razonable mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Entidad determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Entidad.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Entidad ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

t. Clasificación de saldos en corriente - no corriente

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;

- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
CAJA GENERAL		
Caja Operacional	4.803,08	-
Caja Chica	600,00	600,00
BANCOS LOCALES		(1)
Banco Rumiñahui	91.415,51	55.390,58
Banco Pichincha	15.198,39	30.720,90
VALORES EN TRÁNSITO		
Diners Club	70,41	-
Visa Banco del Pichincha	-	51,39
	<u>112.118,59</u>	<u>86.762,87</u>

(1) Al cierre del ejercicio 2016 los saldos de las cuentas bancarias fueron verificados mediante las conciliaciones bancarias respectivas y las confirmaciones de saldos emitida por cada Banco.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta activos financieros se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES		
Reforestación balsa	<u>22.450,00</u>	<u>20.650,00</u> (1)
	<u>22.450,00</u>	<u>20.650,00</u>

(1) La cuenta reforestación balsa es una inversión a largo plazo la cual genera un interés anual, la finalidad de esta inversión es mantener un fondo que a futuro le permita cubrir las provisiones por jubilación patronal.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas y documentos por cobrar clientes se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES		
Cuentas por Cobrar Clientes	570.643,99	733.834,25 (1)
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(15.973,04)</u>	<u>(24.328,50)</u> (2)
	<u>554.670,95</u>	<u>709.505,75</u>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes son exigibles originados por las ventas efectuadas; dichas cuentas por cobrar se encuentran clasificadas según el tipo de cliente y al cierre del periodo se comprobó el origen de sus operaciones.

(2) Al cierre del periodo y acorde a las disposiciones tributarias vigentes la Entidad efectuó el registro las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio. Al cierre del periodo y por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) la provisión cuentas incobrables se ha determinado tras efectuar un análisis de la cartera al cierre del ejercicio para lo cual se ha efectuado revisiones de los aspectos financieros según la normativa vigente y en consideración del giro y conocimiento del negocio.

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de otras cuentas y documentos por cobrar clientes se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS		
Diego Ricaurte	707,70	285,06
Marcelo Ricaurte	-	856,08
Juan Martín Ricaurte	88,10	2.203,81
Sandra Rosero	1.245,68	2.299,37
Hugo Vinuesa	16,83	-
Ercilia Oña	470,21	3.769,28
Robin Chamorro	359,50	294,66
Henry Ordoñez	13,02	500,00
Ana Díaz	-	396,43
Jayro Cumbal	1.090,75	264,41
Catalina Ricaurte	-	394,17
Sofía García	717,87	-
Geovanni Haro	238,22	330,00
Cristina Quilumbango	282,23	-
Marco Guaylla	3,26	-
Bayron Guallichico	200,00	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		
Cheques devueltos	15.127,48	16.955,29 (1)
Anticipos varios	-	1.545,00
Depósitos entregados en Garantía	400,00	-
Documentos por Cobrar	19.421,41	-
Rodrigo Patiño	1.186,22	-
	<u>41.568,48</u>	<u>30.093,56</u>

(1) Al final del periodo la entidad registró un valor de 15.127,48 en cheques devueltos los cuales determino Gerencia que son totalmente cobrables a corto plazo.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta inventarios se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015	
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS QUITO			
Tuberías Cobre	281.636,76	141.486,03	
Accesorios de Cobre	222.271,26	127.325,43	
Accesorios de Bronce	107.376,72	75.807,91	
Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas	-	40.308,05	
Llaves, Válvulas	-	81.841,34	
Tubería Pe-Al-Pe	117.022,43	70.410,95	
Tubería Plastigama	156.884,73	13.609,59	
Tubería Galvanizada	12.366,33	1.279,14	
Herramientas	19.004,61	35.397,78	
Ceras, Tierras, Carbones, Químicos	64.632,61	125.914,99	
Materiales Eléctricos y Otros	29.356,82	3.881,15	
FV	-	9.980,95	
Rival	-	5.785,50	
Lasco	-	55.721,90	
Tigre	-	135,94	
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS CUMBAYA			
Tuberías Cobre	-	26.339,92	
Accesorios de Cobre	-	16.368,40	
Accesorios de Bronce	-	7.555,14	
Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas	-	11.932,85	
Llaves, Válvulas	-	19.173,22	
Tubería Pe-Al-Pe	-	7.936,37	
Tubería Plastigama	-	36.909,31	
Tubería Galvanizada	-	10.405,15	
Herramientas	-	10.543,46	
Ceras, Tierras, Carbones, Químicos	-	259,70	
Materiales Eléctricos y Otros	-	16.900,83	
FV	-	11.341,80	
Rival	-	17.238,81	
Lasco	-	6.708,89	
Grival	-	157,87	
Tigre	-	976,08	
INVENTARIOS EN TRANSITO			
Indepp	(75,00)	-	
Imerys Chile Hyflosupercel	2.592,86	-	
Coatings S.A.S.	1.751,88	-	
A&K Supplies	-	684,49	
PROVISION DE INVENTARIOS			
(-) Provisión de deterioro de inventarios	(29.432,47)	(29.432,47)	(1)
(-) Provisión de deterioro de VNR	(3.920,13)	(3.920,13)	(2)
	981.469,41	956.966,34	

- (1) La entidad al final del periodo efectuó las pruebas para determinar el deterioro en sus inventarios, es así que tras su evaluación se no se reconoció perdida alguna para el año 2016.
(2) La entidad al final del periodo efectuó las pruebas para determinar el Valor Neto de Realización en sus inventarios, es así que tras su evaluación se no se reconoció perdida alguna para el año 2016.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		
IVA 12% Adquisiciones y Pagos	6.393,22	5.967,31
IVA 12% Importaciones	50.242,58	17.400,60
Crédito Tributario por Retenciones de IVA	3.097,14	169,41
100% IVA que nos retienen	2.167,68	5.305,61
10% IVA que nos retienen	708,84	330,73
20% IVA que nos retienen		8,45
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	23.523,83	28.768,66
Anticipo Impuesto Renta	104,26	-
	<u>86.237,55</u>	<u>57.950,77</u> (1)

- (1) Corresponde en su totalidad a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal impositivo dentro del periodo respectivo.

10. DEPRECIABLES - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
VEHICULOS		
Vehículos	68.044,36	68.044,36
(-) Dep. Acumulada Vehículos	(13.608,75)	(9.522,15)
EQUIPO DE OFICINA		
Equipos de Oficina	1.134,00	447,00
(-) Dep. Acumulada Equipo de Oficina	(43,66)	(5,33)
MUEBLES Y ENSERES		
Muebles y Enseres	8.949,54	8.949,54
(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(2.475,10)	(1.955,86)
EQUIPOS DE COMPUTACION		
Equipos de Computación	20.610,97	18.714,01
(-) Dep. Acumulada Equipos de Computación	(10.711,42)	(8.107,69)
INSTALACIONES Y ADECUACIONES		
Instalaciones y Adecuaciones	5.976,86	5.976,86
(-) Dep. Acumulada Instalaciones y adecuaciones	(1.232,81)	(842,33)
	<u>76.643,99</u>	<u>81.698,41</u> (1)

(1) Las políticas aplicadas a la propiedad, planta y equipo son las mismas determinadas en la adopción de las NIIF las cuales se encuentran detalladas en el literal e de la Nota 3 Resumen de las Políticas Contables Significativas. Las políticas contables son revisadas en cada periodo económico en todos sus aspectos.

11. ACTIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta activo a largo plazo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP		
Garantías de Arriendos	2.108,00	2.108,00 (1)
	<u>2.108,00</u>	<u>2.108,00</u>

(1) Los valores entregados por concepto de arrendamiento son recuperables a la culminación de contrato según lo establecido en el contrato suscrito con el arrendatario.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas y documentos por pagar se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO REL		
Proveedores Nacionales	(40.168,04)	(72.296,49)
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO REL EXTERIOR		
Indepp	(24.165,60)	-
Nibsa		(17.525,00)
Elkhart	(702,05)	-
Super Ego	(180,48)	(225,89)
Imerys Chile	(16.745,51)	(16.316,49)
JBT Ceras	13.491,14	(89.881,29)
Nacobre	-	(143.993,30)
Charlotte	-	(15.214,89)
Coatings S.A.S.	-	(3.399,47)
A&K Supplies	-	(2.400,25)
Industrias Unidas S.A. de C.v.	(25.055,38)	-
	<u>(93.525,92)</u>	<u>(361.253,07)</u>

(1) Las cuentas por a proveedores tanto nacionales como del exterior, son obligaciones originadas por las compras efectuadas de mercadería dentro del giro de negocio; dichas cuentas por pagar se encuentran clasificadas según el proveedor y al final del periodo fueron verificadas mediante circularizaciones de saldo que no reflejaron diferencias materiales.

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Sra. Beatriz Bustamante	(29.762,42)	(30.916,51) (1)
Cuentas por pagar Tarjeta de crédito empresarial	(1.531,25)	(52,34)
Anticipos	<u>(906,98)</u>	<u>(7.731,22)</u>
	<u>(32.200,65)</u>	<u>(38.700,07)</u>

(1) El crédito mantenido genera un interés del 7% sin fecha de vencimiento según lo aprobado por la junta general de socios.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		
Préstamos Banco Rumiñahui	<u>(440.000,00)</u>	<u>(275.000,00) (1)</u>
	<u>(440.000,00)</u>	<u>(275.000,00)</u>

(1) Corresponde a créditos bancarios mantenidos con Banco General Rumiñahui, los cuales fueron verificados mediante confirmaciones de saldos del cual aparece que los saldos reflejados en libros son iguales a los registros de la entidad bancaria emisora del mismo. Cada crédito se encuentra respaldado con su tabla de amortización y por los cuales se han entregado pagares.

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
CON EMPLEADOS		
Décimo Tercer Sueldo	(2.901,89)	(1.849,23)
Décimo Cuarto Sueldo	<u>(3.547,75)</u>	<u>(2.861,50)</u>
	<u>(6.449,64)</u>	<u>(4.710,73) (1)</u>

(1) Corresponde a provisiones corrientes por beneficios a empleados menores a un año.

16. OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(67.464,94)	(89.594,63) (1)
Retenciones de IVA por pagar	(3.073,96)	(2.826,51)
Retenciones en la fuente por pagar	(1.798,53)	(2.554,04)
Impuestos por Pagar	(62.592,45)	(84.214,08)
CON EL IESS	(2.828,55)	(2.720,71)
IESS Por pagar	(2.795,22)	(2.568,87)
Fondos de Reserva IESS por Pagar	(33,33)	(151,84)
CON EMPLEADOS	(19.378,19)	(31.263,37)
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(18.260,33)	(30.400,97) (2)
Fondo Empleados	(1.117,86)	(862,40)
	<u>(89.671,68)</u>	<u>(123.578,71)</u>

(1) Corresponde en su totalidad a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal impositivo dentro del periodo respectivo.

(2) Corresponde a la participación a trabajadores del 15% determinada en el Código de Trabajo, dicha utilidad es calculada de la utilidad antes del cálculo impuesto a la renta.

17. OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		
Diego Ricaurte	(129.828,96)	(144.318,47)
Marcelo Ricaurte	(131.153,72)	(131.556,42)
Karina Ricaurte	(49.300,94)	(49.228,29)
	<u>(310.283,62)</u>	<u>(325.103,18)</u> (1)

(1) Dichos créditos no generan interés y los saldos de los mismos fueron confirmandos mediante circularizaciones de saldo.

18. PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
BENEFICIOS EMPLEADOS		
Jubilación Patronal	(27.881,81)	(23.293,34) (1)
Desahucio	(8.428,07)	(7.225,13) (2)
	<u>(36.309,88)</u>	<u>(30.518,47)</u>

(1) De conformidad con lo dispuesto en el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continua o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y normativa local. El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración.

En consecuencia, de las modificaciones a la NIC 19 las tasas de descuento aplicables para efectos de la correcta aplicación de la normativa, han sido las de los rendimientos de los bonos u obligaciones corporativos de alta calidad, emitidos o que se cotizan en el mercado de valores del Ecuador.

(2) En el tercer suplemento del Registro Oficial 483 se aprobó la Ley Orgánica para la Justicia Laboral, con la cual se establece que en todos los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el desahucio, es decir el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa.

19. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta pasivo diferido se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
IMPUESTOS DIFERIDOS		
Impuesto diferido por Pagar	<u>(157,29)</u>	<u>(157,29)</u>
	<u>(157,29)</u>	<u>(157,29)</u> (1)

(1) Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

La entidad revisa anualmente una evaluación de las partidas que pudiesen generar dicho impuesto considerando los cambios de la legislación tributaria vigente para cada periodo en la cual se aceptan varios conceptos compensables e imputables a futuro según lo descrito en la NIC 12 "impuesto a las ganancias".

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la entidad se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		
Marcelo Ricaurte	(19.656,00)	(19.656,00)
Karina Ricaurte	(12.600,00)	(12.600,00)
Martín Ricaurte	(5.544,00)	(5.544,00)
Diego José Ricaurte B.	(12.600,00)	(12.600,00)
	<u>(50.400,00)</u>	<u>(50.400,00)</u>

El capital suscrito de la Entidad es de USD 50.400,00 con un valor nominal de USD 1,00 por cada participación conformando con cuatro socios.

21. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la reserva legal se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
RESERVA LEGAL		
Reserva Legal	<u>(7.825,35)</u>	<u>(7.825,35)</u>
	<u>(7.825,35)</u>	<u>(7.825,35)</u>

(1) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía ha reservado un 10% de las utilidades líquidas anuales en los años que ha generado utilidad, esto lo hará hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta resultados acumulados se conformó de la siguiente manera:

CUENTA	2016	2015
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
Utilidad Ejercicios Anteriores	(775.628,38)	(645.155,89)
Resultados acumulados por adopción de las NIIF	<u>40.743,27</u>	<u>47.139,55</u> (1)
	<u>(734.885,11)</u>	<u>(598.016,34)</u>

(1) En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011, los ajustes de adopción por primera vez NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados.

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la entidad obtuvo una pérdida en el resultado de su ejercicio según se detalla:

CUENTA	2016	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio	(75.557,83)	(130.472,49)
	<u>(75.557,83)</u>	<u>(130.472,49)</u>

(1) Al cierre del ejercicio la entidad genero una neta de USD 75.557,83

24. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos de la compañía se conformaron de la siguiente manera:

VENTAS QUITO		
Tuberia de Cobre	(1.153.469,01)	(426.156,03)
Accesorios de Cobre		(227.833,73)
Accesorios de Bronce	(445.515,26)	(178.673,24)
Sueldas Pastas y Sellantes		(92.398,53)
Llaves Valvulas y Griferias	(77.221,88)	(95.621,48)
Tuberia PE al Pe	(65.784,78)	(36.305,54)
Tuberia de Plastigama	(351.367,33)	(8.485,08)
Tuberia Galvanizada	(34.904,36)	(2.932,59)
Herramientas	(266.007,30)	(24.278,59)
Ceras Tierras Carbones Químicos	(758.024,49)	(810.549,15)
Material Eléctrico y Otros	(59.933,41)	(4.911,44)
FV		(2.753,31)
Rival		(9.031,39)
Lasco		(30.324,90)
Tigre		(88,56)
(-) Descuento en venta	2.265,54	1.986,01
VENTAS CUMBAYÁ		
Tuberia de Cobre		(690.610,74)
Accesorios de Cobre		(119.957,89)
Accesorios de Bronce		(92.006,43)
Sueldas Pastas y Sellantes		(155.248,98)
Llaves Valvulas y Griferias		(134.514,30)
Tuberia PE al Pe		(41.482,24)

Tuberia de Plastigama		(160.464,83)
Tuberia Galvanizada		(58.687,09)
Herramientas		(40.015,27)
Ceras Tierras Carbones Químicos		(230,63)
Material Eléctrico y Otros		(82.317,32)
FV		(37.521,10)
Rival		(182.040,13)
Lasco		(49.276,05)
Grival		(53,58)
Tigre		(10.083,54)
(-) Descuento en venta		2.715,36
	(3.209.962,28)	(3.800.152,31)
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS		
Mano de obra	(5.734,50)	(4.214,44)
Alquiler	(4.147,54)	(5.569,66)
Servicios de Transporte	(33,00)	-
	(9.915,04)	(9.784,10)
OTROS INGRESOS		
Recuperación de cartera	(4.690,98)	(0,22)
Recuperación de provisiones de inventarios		(11.260,24)
Otros ingresos por Importación	(2.897,04)	(2.193,83)
Otros Ingresos	(328,60)	(333,35)
	(7.916,62)	(13.787,64)

25. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los costos de Ventas y Producción se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS	2.529.496,71	3.041.249,95
GASTOS DE VENTAS QUITO	43.396,73	43.567,26
GASTOS DE VENTAS CUMBAYA	99.326,86	105.815,99
GASTOS DE VENTAS PUEMBO		4.091,08
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO	351.196,74	330.633,95
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ	43.237,00	50.126,63
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PUEMBO		357,00
GASTOS FINANCIEROS	39.404,40	45.209,05
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		157,29
	3.106.058,44	3.621.050,91

26. HECHOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2016 cierre de Estados Financieros y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (30 de marzo del 2017), no han ocurrido y/o no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.