

BULLSUPPLY C.A.
AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
BULLSUPPLY C.A.
QUITO, ECUADOR****Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de BULLSUPPLY C.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados del periodo y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BULLSUPPLY C.A., al 31 de Diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES.

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración de BULLSUPPLY C.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerla.

La administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de BULLSUPPLY C.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422

Quito, 12 de Abril del 2017

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	14.277	25.806
Cuentas y documentos por cobrar	6	761.338	1.003.811
Otras cuentas y documentos por cobrar	6	163.921	-
impuestos pagados por anticipado	7	306.794	278.016
Inventaría	8	1.826.217	1.497.837
Activos Pagados por anticipado	9	15.748	6.000
Total activos corrientes		3.088.295	2.811.470
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	259.547	350.911
Total activos no corrientes		259.547	350.911
Total activos		<u>3.347.842</u>	<u>3.162.381</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras C/P	11	70.673	400.047
Cuentas y documentos por pagar	12	623.229	158.051
Obligaciones laborales	13	11.545	32.537
Obligaciones tributarias	14	3.587	14.448
Otros pasivos corrientes	15	14.235	4.350
Provisiones		7.792	-
Total pasivos corrientes		731.061	609.433
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con Accionistas	16	1.341.122	943.122
Obligaciones Financieras L/P	11	-	106.536
Otras cuentas por pagar L/P	17	20.906	50.433
Total pasivos no corrientes		1.362.028	1.100.091
Total pasivos		<u>2.093.089</u>	<u>1.709.524</u>
PATRIMONIO, (VER ESTADO ADJUNTO)	18	1.254.753	1.452.857
Total pasivo y patrimonio		<u>3.347.842</u>	<u>3.162.381</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



José Ricardo Tapia
Gerente General



Pablo Granda
Contador

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares americanos.)

	NOTAS	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	19	2,095.495	2,533.798
Costo de ventas		(1.342.410)	(1.556.843)
Utilidad bruta		753.085	976.955
Gastos Administrativos y de ventas		(934.824)	(985.675)
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		(181.739)	(8.720)
(-) 15% Participación de trabajadores		0	0
(-) Impuesto a la renta 22%		(25.264)	(40.318)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		(207.003)	(49.038)

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.



José Ricardo Tapia
Gerente General



Pablo Grana
Contador

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados por NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	752.000	942	-	276.626	472.327	(49.038)	1.452.857
(Transferencia a resultados acumulados)	-	-	8.899	-	(49.038)	49.038	8.899
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(207.003)	(207.003)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	752.000	942	8.899	276.626	423.289	(207.003)	1.254.753

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.



José Ricardo Tapia
Gerente General



Pablo Granja
Contador

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Expresado en dólares americanos)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.138.769	2.072.104
PAGADO A PROVEEDORES	(1.798.344)	(2.777.877)
OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO	<u>389.760</u>	<u>0</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>(49.335)</u>	<u>(706.773)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
DISMINUCIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>75.696</u>	<u>(39.067)</u>
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>75.696</u>	<u>(89.067)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	(361.601)	400.047
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS L/P	(74.309)	636.899
AUMENTO OBLIGACIONES ACCIONISTAS	<u>398.000</u>	<u>(274.581)</u>
EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(37.910)</u>	<u>760.365</u>
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	(11.329)	(4.475)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO:	25.806	30.281
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:	<u>14.277</u>	<u>25.806</u>
Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto Provisio por actividades de operación		
Resultado Integral Total	<u>(181.739)</u>	<u>(8.720)</u>
Depreciaciones, Amortizaciones	15.668	124.689
Otras entradas o salidas de efectivo	(14.385)	1.574
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento)/ Disminución en cuentas por cobrar	78.552	(14.210)
(Aumento)/ Disminución en impuestos pagados por anticipado	(26.778)	(70.671)
(Aumento)/ Disminución en inventarios	(328.380)	(372.322)
(Aumento)/ Disminución Activos pagados por anticipado	(9.748)	242.294
(Aumento)/ Disminución Cuentas por pagar	465.178	(342.511)
(Aumento)/ Disminución Obligaciones laborales	(30.992)	(14.973)
(Aumento)/ Disminución Obligaciones tributarias	(10.861)	(93.670)
(Aumento)/ Disminución Obligaciones anticipos clientes	9.885	(4.491)
(Aumento)/ Disminución Provisiones	2.792	0
(Aumento)/ Disminución Cuentas por pagar L/P	(29.527)	(152.760)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(49.335)</u>	<u>(706.773)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros



José Ricardo Tapia
Gerente General



Pablo Granja
Contador

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

BULLSUPPLY C.A., es una compañía anónima constituida en el Cantón Guito, provincia de Pichincha, Mediante escritura pública del 09 de febrero de 2007 inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 07 de marzo del 2007, con el nombre de "BULLSUPPLY C.A". Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de productos diversos para la industria.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN, PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Base de medición.- Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

Materias primas: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Productos terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización. El inventario de productos terminados incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

d. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidas los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- Los costos de instalación y montaje;
- Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- Los honorarios profesionales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.



Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un período específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.
La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	10%
Equipos de computación y software	3	33%
Vehículos	5	20%

e. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para las PYMES requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros. La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% para el año 2016.

g. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con NIC 17.

h. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

i. Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce, si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

j. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía 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 pueda hacerse 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.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

k. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones Laborales Largo Plazo

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 período 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 por desahucio, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

l. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

m. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

b. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables que

representa el 0.96% de las obligaciones mantenidas en el año 2016 (16% en el año 2015).

c. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saídos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

d. Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2016, cuyos vencimientos se indican en la Nota 11.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	[Expresada en dólares]	
	2016	2015
Caja Chica	820	820
Bancos:		
Banco Internacional	12.655	0
Banco del Pacifico	802	24.986
Banco Bolivariano	0 (i)	0
Total	14.277	25.806

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene un sobregiro bancario dentro de su contabilidad, con el Banco Bolivariano N° cta. cte 5005030351 por un valor de USD 38,446.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 6 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle al 31 de Diciembre de 2016 de las cuentas por cobrar es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Cientes comerciales relacionadas locales	328.556	0
Cientes comerciales relacionadas del exterior	5.458	0
Cientes comerciales no relacionadas	487.889	990.196
(-)Provisión Cuentas Incobrables	(13.849) (I)	(13.849)
(-)Provisión Cuentas Incobrables Ajuste Nilf	(46.716)	(46.717)
Otras cuentas por cobrar	163.921	74.181
Total	925.259	1.003.811

(I) La provisión por cuentas incobrables, USD 13.849, representa el 3% de la cartera vencida.

NOTA 7 - IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle al 31 de Diciembre de 2016 de los impuestos pagados por anticipado es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Crédito Tributario IVA	306.794	273.947
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	0	4.069
Total	306.794	278.016

NOTA 8 - INVENTARIOS

El detalle de la cuenta inventarios es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Inventario producto terminado	1.832.415	1.602.528
Importaciones en tránsito	1.758	(2.333)
Compras por liquidar	(4.972)	0
Provisión inventarios (VNR)	(2.984) (I)	(102.358)
Total	1.826.217	1.497.837

(I) La provisión inventarios está constituida por el efecto del calculo del VNR (valor neto realizable) realizado al cierre del ejercicio.

NOTA 9 – ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle al 31 de Diciembre de 2016 de los anticipos a proveedores es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	7.748	0
Garantía oficinas	1.000	1.000
Garantía bodegas	5.000	5.000
Garantía importaciones	2.000	0
Total	15.748	6.000

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Muebles y enseres	43.744	43.744
Maquinaria, equipo e instalaciones	107.913	107.913
Equipo de computación y Software	27.508	26.389
Vehículos, Equipos de Transporte y Camionero Móvil	404.842	481.657
	584.007 (i)	659.703
(-) Depreciación Acumulada	(324.460)	(308.792)
Total	259.547	350.911

(i) El movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Maquinaria Equipos	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo					
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	43.744	107.913	26.389	481.657	659.703
Adquisiciones y Bajas	-	-	1.119	(76.813)	(75.694)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	43.744	107.913	27.508	404.842	584.007
Depreciación Acumulada					
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	(13.136)	(43.215)	(16.683)	(235.754)	(308.792)
Movimiento Neto	(4.374)	(10.791)	(4.705)	4.202	(15.668)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	(17.512)	(54.004)	(21.388)	(231.554)	(324.460)
Valor neto en libros	26.232	53.907	6.120	173.288	259.547

NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle al 31 de diciembre del 2016 de Obligaciones financieras, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
<u>Obligaciones Financieras C/P</u>		
Sobregiros Bancarios	38.446	400.047
Banco Bolivariano 0500023324	6.916 (i)	0
Banco Bolivariano 0500023624	13.474 (ii)	0
Tarjeta de Crédito	421	0
Banco Bolivariano 0500023458	11.416 (iii)	0
Subtotal Obligaciones Financieras C/P	<u>70.673</u>	<u>400.047</u>
<u>Obligaciones Financieras L/P</u>		
Banco Bolivariano 0500023324	0	32.948
Banco Bolivariano 0500023624	0	36.571
Banco Bolivariano 0500023458	0	37.017
Subtotal Obligaciones Financieras L/P	<u>0</u>	<u>106.536</u>
Total	<u>70.673</u>	<u>506.583</u>

- (i) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano, a una tasa de interés del 9.63%, a 3 años plazo.
- (ii) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano, a una tasa de interés del 9.56%, a 3 años plazo.
- (iii) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano, a una tasa de interés del 9.56%, a 3 años plazo.

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR

Un detalle al 31 de diciembre del 2016 de las cuentas por pagar, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Proveedores no relacionados locales	187.381	96.846
Proveedores no relacionados exterior	435.848	61.063
Proveedores Otros	0	142
Total	<u>623.229</u>	<u>158.051</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle al 31 de diciembre del 2016 de las Obligaciones laborales, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2015	2015
Décimo Tercero por pagar	1.767	1.950
Décimo Cuarto por pagar	2.303	2.962
Multas, descuentos empleados	26	10
Sueldos y salarios por pagar	0	21.337
Aportes IESS	5.451	4.905
Préstamos quirografarios	674	436
Préstamos hipotecarios	649	592
Fondos de Reserva IESS	675	345
Total	11.545	32.537

NOTA 14 - OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

(a) Un detalle al 31 de diciembre del 2016 de las Obligaciones tributarias, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Impuestos Fiscales	3.587	14.448
Total	3.587	14.448

(b) Conciliación del resultado contable tributario.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	(Expresada en dólares)
	2016
Pérdida antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	181.739
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de IR	46.455
(+) Gastos no deducibles	159.929
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	(68.265)
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	25.264
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	24.601
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	18.902
(-) Crédito tributario de años anteriores	4.069
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	1.410
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	220

NOTA 15 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un detalle de los anticipos de clientes, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Anticipos clientes	30	3.005
Facturas por confirmar	831	37
Cuenta transitoria	13.374	1.308
Total	14.235	4.350

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS

Un detalle al 31 de diciembre del 2016 de las Obligaciones con los accionistas, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
López Robayo Oswaldo Patricia	912.974	672.974
López Robayo Byron Raúl	428.148	270.148
Total	1.341.122	943.122

NOTA 17 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un detalle al 31 de diciembre del 2016 de Otras cuentas por pagar L/P, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Depósitos por identificar	0	194
Jubilación Patronal	13.943 (i)	50.239
Provisiones por desahucio	6.963	
Total	20.906	50.433

- (i) La administración considera registrar la provisión por un valor USD 13.943, tomando en cuenta el código de trabajo artículo 216 que establece que los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado servicios, continuadas o interrumpidamente, tendrán derecho a jubilarse.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 18 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado al 31 de Diciembre del 2016 constituye de USD 752.000, el cual se encuentra dividido en 752.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de USD 1.00 dólar cada una

Reserva Legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados.- Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras

NOTA 19 - INGRESOS

Durante los años 2016 y 2015 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	(Expresada en dólares)	
	2016	2015
Ventas	1.986.542	2.771.496
Exportaciones netas	12.096	0
Ingresos por activos financieros	11.500	0
(-) Descuento en Ventas	0	(23.526)
(-) Devolución en Ventas	(64.381)	(220.060)
Otros ingresos operacionales	149.367	5.888
Otros ingresos no operacionales	371	0
Total	2.095.495	2.533.798

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación de este informe 12 de abril del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 21 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 serán aprobados en Abril 2017, por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

ATIG Auditores Asesores Cia. Ltda.