

2016

RIMAELEC
Electrical solutions

NOTAS A LOS
ESTADOS
FINANCIEROS

AÑO 2016

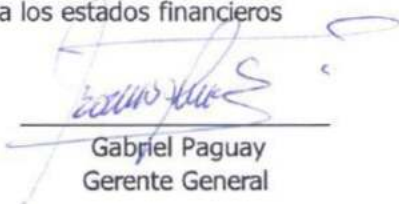
QUITO | ECUADOR

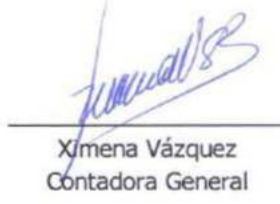
RIMAELEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	39.068,04	190.646,48
Cuentas por cobrar comerciales	5	112.029,98	147.611,49
Otras cuentas por cobrar		15.800,72	324.299,31
Inventarios	6	35.984,40	74.650,19
Pagos anticipados		1.110,53	0,00
Total activos corrientes		203.993,67	737.207,47
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipos	7	285.903,33	54.186,70
Activos por impuestos diferidos	10	817,01	0,00
Total activos no corrientes		286.720,34	54.186,70
TOTAL ACTIVOS		<u>490.714,01</u>	<u>791.394,17</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	3	6.284,22	1.707,04
Cuentas por pagar proveedores comerciales	9	18.897,16	241.693,42
Otras cuentas por pagar	9	57.557,76	190.025,30
Obligaciones acumuladas	11	42.326,29	57.108,28
Pasivos por impuestos corrientes	10	16.627,81	44.056,15
Total pasivos corrientes		<u>141.693,24</u>	<u>534.590,19</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	10.286,00	0,00
Otras cuentas por pagar a largo plazo		127.877,09	74.142,15
Total pasivos no corrientes		<u>138.163,09</u>	<u>74.142,15</u>
TOTAL PASIVOS		<u>279.856,33</u>	<u>608.732,34</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	11.000,00	11.000,00
Aporte futuras capitalizaciones		44.501,48	0,00
Reserva legal	14	19.502,90	19.502,90
Resultados acumulados	14	135.853,30	152.158,93
TOTAL PATRIMONIO		<u>210.857,68</u>	<u>182.661,83</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>490.714,01</u>	<u>791.394,17</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gabriel Paguay
 Gerente General


 Ximena Vázquez
 Contadora General

RIMAELEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en U.S. dólares)

DETALLE	Notas	2016	2015
(+) INGRESOS ORDINARIOS	15	523.548,40	686.961,90
(-) COSTO DE VENTAS a)	16	<u>(380.923,54)</u>	<u>(327.663,13)</u>
(=) MARGEN BRUTO		142.624,86	359.298,77
(-) Gastos de administración y ventas	16	(155.537,44)	(169.690,38)
(+) Otras ganancias		444,82	9.071,88
Otros ingresos		<u>32.250,44</u>	<u>1.537,20</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN		19.782,68	200.217,47
(-) 15% Participación trabajadores		<u>(2.967,40)</u>	<u>(30.032,62)</u>
Impuesto a la renta:	10	<u>(15.195,89)</u>	<u>(38.634,65)</u>
(=) Total		<u>(18.163,29)</u>	<u>(68.667,27)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.619,39	131.550,20
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
(+) Ingreso Diferido		<u>817,01</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>2.436,40</u>	<u>131.550,20</u>

Ver notas a los estados financieros.



 Gabriel Paguay
 Gerente General



 Ximena Vázquez
 Contadora General

RIMAELEC CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Aporte futuras capitalizaciones	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
(+) Saldos iniciales al 31 de diciembre del 2015	13	11.000,00	19.502,90			152.158,93		182.661,83
(+) Aportes para futuras capitalizaciones	13			44.501,48				44.501,48
(+) Pérdida actuarial								0,00
(+) Dividendos pagados								0,00
(+) Utilidad del ejercicio	13						2.436,40	2.436,40
(-) Modificación de saldos						(18.742,03)		(18.742,03)
(=) Saldos al 31 de diciembre del 2016		<u>11.000,00</u>	<u>19.502,90</u>	<u>44.501,48</u>	<u>0,00</u>	<u>133.416,90</u>	<u>2.436,40</u>	<u>210.857,68</u>

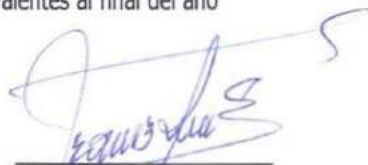

 Gabriel Paguay
 Gerente General


 Ximena Vázquez
 Contadora General

RIMAELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2.016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes		504.294,31
Pagado a proveedores		(425.494,49)
Pagado a empleados		(46.384,17)
Activos por impuestos diferidos		0,00
Intereses ganados		444,82
Intereses pagados		(576,16)
Impuesto a la renta		0,00
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		32.284,31
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo		(267.280,00)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		0,00
Compra de intangibles		0,00
Producto de la venta de intangibles		0,00
Documentos por cobrar largo plazo		0,00
Venta de inversiones temporales y permanentes		0,00
Compra de inversiones temporales y permanentes		0,00
Otros activos a largo plazo		0,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(267.280,00)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias		4.577,18
Porción corriente deuda largo plazo		
Préstamos a largo plazo		98.840,05
Préstamos de socios		
Pago de dividendos		(20.000,00)
Aportes para futuras capitalizaciones		0,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		83.417,23
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes		(151.578,46)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		190.646,48
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	39.068,02


 Gabriel Paguay
 Gerente General


 Ximena Vázquez
 Contadora General

RIMAELEC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

RIMAELEC CÍA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 11 de diciembre del 2007. El objeto social principal de la compañía es la importación, distribución, comercialización de materiales, equipos y herramientas eléctrica mecánica, aire acondicionado y telecomunicaciones además de la prestación de servicios instalación, reparación y mantenimiento en áreas mecánica eléctrica y telecomunicaciones y toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidas por la Ley y relacionados con el objeto social.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 Bases de presentación

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de RIMAELEC CÍA. LTDA., son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Estimaciones y supuestos significativos

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de instalaciones, maquinaria y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las instalaciones, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos, construcciones y edificaciones se ajustaron disminuyendo el importe del gasto depreciación.

La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

2.3 Efectivo y bancos

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 Inventarios y costo de ventas

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado del servicio en el curso normal de los negocios menos todos los costos necesarios para la prestación del servicio. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (rotación, caducidad, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de la utilización de los materiales para la prestación del servicio.

2.5 Instalaciones, maquinaria y equipo

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año.

En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya instalaciones, maquinaria y equipos se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la instalación, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la instalación, maquinaria y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, maquinaria y equipo.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de instalaciones, maquinaria y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones, maquinaria y herramientas	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Baja de instalaciones, maquinaria y equipo.- Las instalaciones, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe

recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.7 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada, se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada y se cargan al resultado del ejercicio, la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año siendo, reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

2.8 Impuestos

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 registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (impositivos o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes.

La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.10 Beneficios a empleados

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.11 Dividendos distribuidos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

2.12 Arrendamientos operativos

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.13 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener

beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensaciones de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.16 Activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Otros activos financieros.- Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro.

Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. La política de la Compañía es no conceder crédito en la venta de bienes o servicios.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la

probabilidad de recuperación de las cuentas. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación.

La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.17 Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción.

Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero.

Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo. El efectivo y bancos están compuestos así:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Banco Internacional	15.639,15	152.727,02
Banco Pichincha	8.428,89	30.919,46
Total	<u>24.068,04</u>	<u>183.646,48</u>

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Depósitos a plazo (1)		7.000,00
Poliza de acumulación (2)	15.000,00	
Total	<u>15.000,00</u>	<u>7.000,00</u>

(1) Corresponden a depósitos a plazo mantenidos en el Banco Pichincha.

(2) La Compañía mantiene una póliza de acumulación con el Banco Pichincha.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar están compuestas por:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes por cobrar	67.566,46	148.265,82
(-) Provisión ctas incobrables	0,00	-654,33
Cuentas por cobrar empleados	3.986,64	6.267,42
Cuentas por cobrar socios	41,02	3.234,79
Otras cuentas por cobrar	26.425,98	32.852,14
Total	<u>98.020,10</u>	<u>189.965,84</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden, a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

6. INVENTARIOS

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo. Al 31 de diciembre el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Inventario de materiales	39.252,45	74.650,19
(-) Prov rotación VNR y otras pérdidas	(3.268,05)	
Total	<u>35.984,40</u>	<u>76.665,19</u>

7. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El resumen de las instalaciones, maquinaria y equipo es el siguiente:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costo	45.203,21	47.260,92
(-) Depreciación acumulada	(23.873,38)	-17.785,22
Importe neto	<u>21.329,83</u>	<u>29.475,70</u>
CLASIFICACIÓN:		
Equipos de computación y software	0,00	2.057,71
Maquinaria y Equipo	11.087,14	11.087,14
Vehículos	34.116,07	34.116,07
Total	<u>45.203,21</u>	<u>47.260,92</u>

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre se compone de:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Terreno Cotocollao	88.880,93	0,00
Terreno Tumbaco	17.464,53	0,00
Terreno Prados	10.662,75	0,00
Total	<u>117.008,21</u>	<u>0,00</u>
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Edificios	0,00	35.943,00
Edificio Prados	25.280,25	0,00
Edificio Tumbaco	102.535,47	0,00
Edificio Cotocollao	33.119,07	0,00
(-) Depreciación acumulada edificios	(13.369,08)	(11.232,00)
Total	<u>147.565,71</u>	<u>24.711,00</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Garantías arriendo	910,00	0,00
Proveedores	9.028,37	290.168,90
Ancitipo clientes locales	8.958,79	118.878,28
Tarjetas de crédito locales	6.284,22	1.707,04
Provisión gastos generales	87,66	0,00
IESS por pagar	2.287,02	838,93
Provisiones Laborales	7.220,72	3.324,01
Sueldos por pagar	8.101,15	5.376,28
Liquidaciones empleados por pagar	0,00	1.361,44
Otros pasivos empleados bonificaciones	21.750,00	16.175,00
Provisión deshaucio empleados	2.989,00	0,00
Provisión por jubilación	7.297,00	0,00
Cuentas por pagar a terceros	29.937,27	11.000,00
Cuentas por pagar diversar relacionados	27.532,83	0,00
Cuentas por pagar largo plazo accionistas	91.934,09	22.671,10
Cuentas por pagar largo plazo otros	35.943,00	63.142,15
Total	<u>260.261,12</u>	<u>534.643,13</u>

10. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Retenciones IVA por pagar	0,00	2.363,12
Retenciones Renta por pagar	0,00	977,08
Retenciones IVA y Renta por pagar	1.431,92	0,00
Impuesto renta empleados por pagar	0,00	2.081,30
Impuesto renta por pagar del ejercicio	15.195,89	38.634,65
Total	<u>16.627,81</u>	<u>44.056,15</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 25% y 22% respectivamente.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2016 fue de USD 6.388,85; el impuesto a la renta causado es de USD 15.195,89 en consecuencia, la Compañía registró USD 8.807,04 en resultados como impuesto a la renta.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuestos a la renta	19.782,68	200.217,47
15% participación trabajadores	(2.967,40)	(30.032,62)
Gasto vnr inventarios	3.268,05	0,00
Gastos no deducibles	40.700,22	5.427,19
Deducibles adicionales	0,00	0,00
Generación de diferencias temporarias	0,00	0,00
Utilidad gravable	60.783,55	175.612,04
Impuesto a la renta causado (1)	15.195,89	38.634,65
Anticipo determinado (2)	6.388,85	4.805,00
Impuesto a la renta cargado a resultados	15.195,89	38.634,65
Impuesto a la renta diferido	(817,01)	0,00
Total	14.378,88	38.634,65

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
SalDOS a inicio del año	10.985,44	24.255,54
Pago Impuesto	(10.985,44)	(38.634,65)
Provisión del año	15.195,89	38.634,65
Impuestos anticipados:retenciones en la fuente	0,00	(13.270,10)
Efecto neto	15.195,89	10.985,44

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

SalDOS del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2016		
	SalDOS al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	SalDOS al fin del año
	(en U.S. dólares)		
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Activo por impuesto diferido	0,00	817,01	817,01
Cuentas por Cobrar WIP	0,00	15.296,52	15.296,52
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión Deterioro (Inventario)	0,00	3.268,05	3.268,05
Ingresos por WIP	0,00	15.296,52	15.296,52
Ingresos por impuestos Diferidos	0,00	817,01	817,01
Total	0,00	35.495,11	35.495,11

Handwritten signature

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Beneficios Sociales	7.220,72	3.324,01
IESS por pagar	2.287,02	838,93
15% participación utilidades trabajadores	2.967,40	30.033,06
Total	12.475,14	34.196,00

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos a comienzos de año	30.033,06	6.025,22
Pagos efectuados	(30.033,06)	(6.025,22)
Provisión del año	2.967,40	30.033,06
Saldos a fin del año	2.967,40	30.033,06

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2016
	(en U.S. dólares)
Jubilación patronal	7.297,00
Desahucio	2.287,02
Total	9.584,02

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2016		
	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2016	7.297,00	2.989,00	10.286,00
Costo del período corriente	0,00	0,00	0,00
Costo financiero	0,00	0,00	0,00
Ganancia/Pérdida actuarial	0,00	0,00	0,00
Efecto de salidas y liquidaciones	0,00	0,00	0,00
Pagos efectuados	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2016	7.297,00	2.989,00	10.286,00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

TASAS	2016
	%
De Descuento	7,69
Esperada de incremento salarial	2,50

13. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social es de USD 11.000 dividido en once mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor nominal cada una.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Según Acta de la Junta General de Socios del 30 de enero del 2009, se decide realizar un aporte para futuras capitalizaciones que corresponde a las utilidades acumuladas de los años 2008, 2009, 2010, 2011 y 2012; el monto al que ascienden dichas utilidades acumuladas destinadas para este objeto es de USD 44.501,47 dividido en partes iguales para cada accionistas por un valor de USD 11.125, 37. Se debe realizar la escritura respectiva para cumplir con lo dispuesto en la Junta General.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social

Peru

en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal ésta ha alcanzado el valor de USD 19.502,90 al 31 de diciembre del 2016.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de Socios del 30 de marzo del 2016, se declararon dividendos por USD 20.000 correspondiente a las utilidades de los ejercicios 2013 y 2015.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos iniciales al 31 de diciembre del 2015	210.857,68	182.661,85
Resultados acumulados	(133.416,90)	(33.763,75)
Aportes futuras capitalizaciones	(44.501,48)	0,00
Reserva legal	(19.502,90)	(19.502,90)
Capital Social	(11.000,00)	(11.000,00)
Dividendos pagados		0,00
Utilidad del ejercicio	<u>2.436,40</u>	<u>118.395,20</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Venta de servicios	489.721,65	686.961,90
Venta de materiales	7.738,16	
Venta alquiler de bienes inmuebles 12%	4.042,91	
Venta alquiler de bienes inmuebles 0%	770,00	
Ingresos por reversión pasivos empleados	2.711,07	
Intereses préstamos a terceros	2.473,84	
Venta de chatarra	794,25	
Ingresos diferidos	15.296,52	
Otras ganancias:		
Reembolso de seguros		
Interés	444,82	267,13
Venta de activos fijos	32.250,44	
Ingresos por impuestos diferidos	817,01	
Otros ingresos		10.341,95
Total	557.060,67	697.570,98

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costos de ventas	380.923,54	327.663,13
Gastos de administración y ventas	155.537,44	169.690,38
Total	536.460,98	497.353,51

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costos de ventas	380.923,55	327.663,13
Gasto por beneficios a empleados(1)	57.776,15	40.831,70
Gastos servicios varios	8.074,02	11.772,04
Honorarios profesionales	2.790,00	
Mantenimiento y reparaciones	12.836,92	17.444,64
Suministros y materiales	4.338,01	26.212,18
Seguros y primas	1.682,01	3.128,57
Transporte y peajes	9.732,59	3.512,33
Gastos de gestión	3.533,10	
Gastos servicios básicos internet	5.038,70	5.563,94
Gastos impuestos contribuciones, notarios	14.653,33	6.129,73
Depreciaciones	10.708,47	10.791,48
Gasto impuesto a la renta	15.195,89	38.863,51
Otros gastos	5.926,30	3.235,94
Comisiones y servicios bancarios	576,16	2.204,32
Pérdida en activos fijos baja/venta	2.675,78	
Total	536.460,98	497.353,51

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios, horas extras	36.518,69	27.759,29
Bono alimentación	2.220,00	3.630,60
Beneficios Sociales	3.756,06	4.067,52
Aporte patronal	3.577,96	3.092,46
Fondo de reserva	1.297,93	2.281,83
Desahucio	3.108,51	
Jubilación patronal	7.297,00	
Total	<u>57.776,15</u>	<u>40.831,70</u>

