

COMSUPPLIES S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com Tlf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:
COMSUPPLIES S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de COMSUPPLIES S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida832@gmail.com Tlf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

(CONTINUACION)

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMSUPPLIES S.A. al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 25 de marzo del 2017

Registro Nacional de Firmas Auditoras

SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.

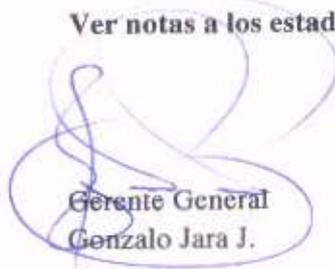
Licencia No. 20327

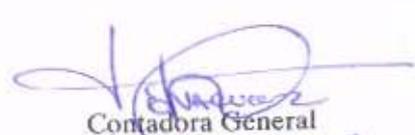
COMSUPPLIES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo Corriente:	Notas	2016	2015
Efectivo y unidades de efectivo	3	141,043	26,773
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	256,386	565,478
Inventarios:	5	923,533	989,545
Pagos anticipados	6	<u>114,852</u>	<u>128,232</u>
Total activo corriente		1,435,814	1,710,028
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	92,548	108,416
OTROS ACTIVOS	8	<u>69,512</u>	<u>101,587</u>
Total activo no corriente		162,060	210,003
TOTAL ACTIVOS		<u>1,597,874</u>	<u>1,920,031</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Gonzalo Jara J.

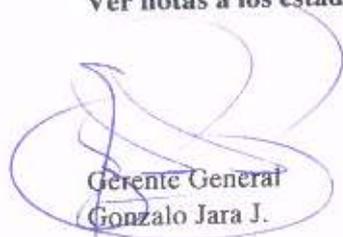

Contadora General
Elizabeth Narváez M.

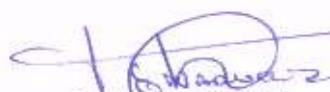
COMSUPPLIES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:	Notas	2016	2015
Préstamos y sobregiros bancarios	9	35,411	0
Porción corriente del pasivo largo plazo	12	70,954	59,185
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	380,066	634,943
Provisiones	11	<u>75,073</u>	<u>76,258</u>
Total pasivo corriente		561,504	770,386
 PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos bancarios	12	66,158	137,112
Préstamos de accionistas	13	170,367	170,367
Jubilacion patronal y desahucio	14	<u>25,665</u>	<u>24,394</u>
Total pasivo no corriente		262,190	331,873
 PATRIMONIO	 15 Y 16	 774,180	 817,772
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u>1,597,874</u>	 <u>1,920,031</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Gonzalo Jara J.


Contadora General
Elizabeth Narváez M.

COMSUPPLIES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2016	2015
Ventas	17	2,847,241	4,108,623
COSTOS			
Costo de ventas	18	2,121,683	3,285,451
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		725,558	823,172
GASTOS:			
Gastos de ventas	19	532,730	577,825
Gastos de administración	20	44,564	54,409
Gastos financieros	21	43,680	62,129
Total		620,974	694,363
UTILIDAD OPERACIONAL		104,584	128,809
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		21,182	25,544
Otros egresos		22,731	7,813
Total		-1,549	17,731
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		103,035	146,540
PROVISIONES:			
Participación de trabajadores	22	-16,220	-21,981
Impuesto a la renta	22	-35,503	-42,392
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		51,312	82,167
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)		5,097	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON ORI		56,409	82,167

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Gonzalo Jara J.

Contadora General
Elizabeth Narváez M.

COMSUPPLIES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares)

	APORTES A RESULTADOS		OTROS		TOTAL			
	CAPITAL RESERVA LEGAL CAPITALIZ.	FUTURAS ACUMULADOS NIFF	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADOS INTEGRALES EJERCICIO				
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2015	2,000	1,000	400,000	-23,588	298,448	0	57,744	735,604
Transferencia resultado año anterior					57,744		-57,744	0
Incremento del capital social	14	300,000	-300,000					0
Utilidad neta del ejercicio					82,167		82,167	82,167
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE 2015	302,000	1,000	100,000	-23,588	356,192	0	82,167	817,771
Transferencia resultado año anterior		8,217			73,950		-82,167	0
Reclasificación al pasivo			-100,000					-100,000
Utilidad neta del ejercicio					51,312		51,312	51,312
Otros resultados integrales (ORI)					5,097		5,097	5,097
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE 2016	302,000	9,217	0	-23,588	430,142	0	56,409	774,180

Ver notas a los estados financieros

Génesis General
Gonzalo Jara J


 Concladora General
 Elizabeth Narváez

COMSUPPLIES S.A.
ESTADO DE FLUJO S DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2016	2015
Utilidad del ejercicio antes de participacion e impuestos		103,035	146,540
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad y equipo	7	17,209	17,718
Amortización de otros activos	8	32,075	32,076
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	6,368	5,231
Provisión inventarios de lento movimiento	5	0	4,520
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		55,652	59,545
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		309,092	201,603
Inventarios		66,012	304,055
Pagos anticipados		13,380	-17,844
Documentos y cuentas por pagar		-254,878	-601,381
Gastos acumulados		-52,908	-57,363
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		80,698	-170,930
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		239,385	35,155
Adquisiciones en la propiedad, planta y equipo		-1,341	0
Cancelaciones a accionistas	13	-100,000	-125,000
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-101,341	-125,000
Préstamos bancarios - neto		-23,774	-239,992
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-23,774	-239,992
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		114,270	-329,837
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		26,773	356,610
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		141,043	26,773

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Gonzalo Jara J.

Contadora General
Elizabeth Narváez M.

COMSUPPLIES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresadas en dólares)

1. COSTITUCION Y OBJETO

COMSUPPLIES S.A. es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 29 de enero del 2008. Su objeto social consiste en la importación y comercialización de equipos, repuestos y suministros de computación e impresión para su comercialización

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total de la Compañía alcanza 21, empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF-

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados según Normas internacionales de información financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Baja en cuentas-

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables.

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia.

Finalmente que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

Baja en cuentas-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Inventarios

Los inventarios de productos terminados están registrados al costo de adquisición, valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de insumos, suministros, materiales se carga a los resultados del ejercicio.

Propiedad y equipos

Los activos correspondientes a propiedad y equipo, se avalúa al costo menos la depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 300.

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Muebles y equipos de oficina 10% Equipo de cómputo 33% y vehículos 20%. Todos los activos de Propiedad y Equipo se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los vehículos tienen un valor residual que se ha determinado en un 15 % del costo de compra en consideración de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Deterioro del valor de activos no corrientes-

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Pasivos acumulados

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden decimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Obligaciones por beneficios post empleo-

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios futuros son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es la tasa de impuesto a la renta vigente.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de normas diferentes para registrar gastos o pérdidas entre las normas tributarias y las normas contables (NIIF) utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las diferencias temporales generalmente se tornan deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un activo o pasivo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a finales del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se presentan a su valor actual y se presenta como no corrientes.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia.

Vida útil de maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo:

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones 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 periodo sobre el que se informa.

Políticas legales, laborales y tributarias

Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía está gravada con el 22 %.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2014.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2016	2015
Caja general	414	558
Bancos nacionales	140,629	26,215
Total	<u>141,043</u>	<u>26,773</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	271,939	576,874
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	3,796	700
Empleados	3,176	4,818
Otros	1,552	4,405
Suman	<u>280,463</u>	<u>586,797</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	0	-24,077
Total	<u>256,386</u>	<u>565,478</u>

Durante el presente ejercicio se efectuaron regulaciones con la provision por \$ -5.574

La provisión de cuentas de dudosas que se cargo a los resultados del año fue de \$ 8.332

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2016	2015
Mercadería de almacén	932,193	934,920
Repuestos y equipos	32,692	95,977
Suman	<u>964,885</u>	<u>1,030,897</u>
Inventario obsoleto y lento movimiento	-41,352	-41,352
Total	<u>923,533</u>	<u>989,545</u>

Los inventarios de lento movimiento no se afectaron por nuevas provisiones.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados por impuestos se detallan como sigue:

	2016	2015
Retenciones en la fuente del presente ejercicio	26,643	43,370
Retenciones en la fuente ejercicios anteriores	76,790	75,821
Otros impuestos	11,419	9,041
Total	<u>114,852</u>	<u>128,232</u>

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento del ejercicio 2016 se resume como sigue:

ACTIVOS:	2015	COMPRAS	RETIROS	DEPRECIAC.	2016
Muebles y eq. de oficina	16,017				16,017
Equipo de computo	15,864	1,340			17,204
Vehículos	162,642		-13,576		149,066
Suman	194,523	1,340	-13,576		182,287
DEPRECIACIÓN					
Muebles y eq. de oficina	12,180			1,104	13,284
Equipo de computo	15,632			1,197	16,829
Vehículos	58,294		-13,576	14,908	59,626
Suman	86,106		-13,576	17,209	89,739
TOTAL - NETO	108,417	1,340	0	-17,209	92,548

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones y retiros por un valor neto de \$ 1.340.

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue por \$ 17.209

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio anterior fue por \$ 17.717

8.- OTROS ACTIVOS

Los saldos de este rubro se detallan como sigue:

	2015	COMPRAS	RETIROS	AMORTIZAC.	2015
OTROS ACTIVOS Mejoras en locales	88,015		0	32,075	55,940
OTROS ACTIVOS Impuestos diferidos	13,572	0	0	0	13,572
TOTAL - NETO	101,587	0		32,075	69,512

La amortización con cargo a los resultados del ejercicio fue por \$ 32.075.

La amortización con cargo a los resultados del ejercicio anterior fue por \$ 32.076.

9.- PRESTAMOS BANCARIOS

Los préstamos bancarios a corto plazo se detallan como sigue:

	2016	2015
Banco del Pichincha	35,411	0

10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se resumen como sigue:

	2016	2015
Proveedores	208,362	429,747
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones laborales y fiscales	44,229	83,856
Préstamos de accionistas	75,595	75,460
Varios	51,880	45,880
Total	380,066	634,943

11.- GASTOS ACUMULADOS

Las provisiones de este rubro se detallan como sigue:

	2016	2015
Beneficios sociales	23,351	11,885
Participación de trabajadores	16,220	21,981
Impuesto a la renta	35,502	42,392
Total	75,073	76,258

12.- PRESTAMOS BANCARIOS

El movimiento del préstamo bancario con el Banco del Austro se detallan como sigue:

BANCO	%	FECHA VCMTO	TOTAL PRESTAMOS	CANCELAC EJERCICIO	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PORC.CRTE
AUSTRO	9,76	12-2018	196,297	-59,185	137,112	66,158	70,954

Al cierre del ejercicio 2014 se obtuvo un préstamo con el banco del Austro por \$ 250.000, pagaderos cuotas mensuales fijas incluidos intereses por \$ 6.312. Con una tasa del 9,76% vence en diciembre del 2018.

13.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

El saldo de este rubro se detalla a continuación

	TOTAL 2016	MVMTO DEL EJERCICIO	TOTAL 2015
ACCIONISTAS	170,367	-	170,367

14.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación

	INCREMENTO 2015	RESERVAS	RESULTADOS ORI	2016
Jubilación patronal	18,163	4,585	-3,494	19,254
Desahucio	6,231	1,783	-1,603	6,411
Total	24,394	6,368	-5,097	25,665

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 302.000 y esta constituido por 302.000 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron todos los ajustes de activos y pasivos a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF en los estados financieros, los ajustes fueron por \$ - 23.588

17.- INGRESOS

Los ventas se detallan a continuación:

	2016	2015
Venta de suministros	2,581,779	3,890,795
Venta de repuestos	97,441	169,587
Venta de equipos y otros	168,021	48,241
Total	<u>2,847,241</u>	<u>4,108,623</u>

18.- COSTOS

Los costos de ventas se detallan a continuación:

	2016	2015
Costo de venta de suministros	2,008,396	3,136,174
Costo de venta de repuestos	39,696	98,700
Costo de venta de equipos y otros	73,591	50,577
Total	<u>2,121,683</u>	<u>3,285,451</u>

19.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2016	2015
Sueldos y beneficios del personal	248,170	232,533
Gastos generales	189,899	236,731
Depreciación y amortización	49,283	49,793
Arriendos	41,520	44,520
Otros gastos	3,858	14,248
Total	<u>532,730</u>	<u>577,825</u>

20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2016	2015
Sueldos y beneficios del personal	33,132	40,372
Impuestos, afiliaciones y contribuciones	9,542	11,792
Otros gastos	1,890	2,245
Total	<u>44,564</u>	<u>54,409</u>

21.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2016	2015
Intereses	38,810	58,464
Comisiones y otros	4,870	3,665
Total	<u>43,680</u>	<u>62,129</u>

22.- IMPUESTO A LA RENTA

El calculo impuesto a la renta se determina como sigue

	2016	2015
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	103,035	146,540
Otros ingresos considerados para base trabajadores	5,097	-
Base para participación de trabajadores	108,132	146,540
Participación de trabajadores	-16,220	-21,981
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	91,912	124,559
(mas) Gastos no deducibles	69,467	68,130
Base imponible Impuesto renta	161,379	192,689
Impuesto a la renta 22%	-35,503	-42,392

23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 15 del 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.